

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

**ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА АКЦИИ НА
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО**

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД, КОЯТО Е НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ИНВЕСТИРАТ.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ТОЗИ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ, НО ТОВА НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО, ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента, както и подписалият регистрационния документ инвестиционен посредник носят солидарна отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в регистрационния документ. Солидарно отговорни с лицата по предходното изречение са (1) съставителите на финансовите отчети – за вреди, причинени от изготвените финансови отчети, както и (2) регистрираният одитор на Емитента – за вредите, причинени от одитираните от него отчети. В изпълнение на чл.81, ал.5 от ЗППЦК точните данни за тези лица са посочени в раздел I, т. 1, 3 и 4 и раздел II по-долу.

27 юли 2009 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	9
1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	9
2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ	9
3. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	10
4. ЛИЦАТА ПО Т. 3 ПО-ГОРЕ, ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ЛИЦАТА ПО ЧЛ. 34, АЛ. 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР, ДЕКЛАРИРАТ ЧЕ СА СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ПРОСПЕКТА И СЪОТВЕТНО В ИЗГОТВЕНИТЕ И ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.	10
II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	10
III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	12
IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ	13
1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ	13
2. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ	16
V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	22
1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	22
1.1. ЮРИДИЧЕСКО И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.	22
1.2 МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА И РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР НА ЕМИТЕНТА.	22
1.3 ДАТА НА СЪЗДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.	22
1.4 ДЪРЖАВА, В КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е УЧРЕДЕН, ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН (ФАКС), ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL), ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ.	22
1.5 ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА	23
2. ПРЕГЛЕД НА НАПРАВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ	24
2.1. ОПИСАНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕРА) НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ	24
2.2. ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ГЕОГРАФСКОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ТЕЗИ ИНВЕСТИЦИИ (В НЕГОВАТА СТРАНА И В ЧУЖБИНА) И МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)	24
2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГЛАВНИТЕ БЪДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ЗА КОИТО НЕГОВИТЕ ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ ВЕЧЕ СА ПОЕЛИ ТВЪРДИ АНГАЖИМЕНТИ	24
VI. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	26
1. Основни дейности	26
1.1. ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ПОСОЧВАЩО ГЛАВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	26

1.2. Индикация за всякакви значителни нови продукти и/или услуги, които са били въведени и дотолкова, доколкото разработването на нови продукти или услуги е било публично оповестено, информация за състоянието на разработването	26
2. Главни пазари	26
3. Влияние на изключителни фактори върху основните дейности и главните пазари	29
4. Данни за степента на зависимост на Емитента от патенти, лицензи, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси	29
5. Основанията за всякакви изявления, направени от Емитента във връзка с неговата конкурентна позиция	29
<u>VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА</u>	<u>30</u>
1. Описание на икономическата група, от която Емитентът е част и положението на Емитента в нея.	30
2. Списък на значителните дъщерни предприятия на Емитента, включително наименование, страна на регистрация, или на дейност, пропорционално акционерно участие и ако е различно, пропорцията на държаните акции с право на глас.	30
1. Информация относно съществуващи или запланирани значителни материални дълготрайни активи, включително лизинговани имоти и всякакви големи тежести върху тях	31
2. Екологични проблеми, които биха могли да окажат влияние върху използването на активите	31
<u>IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД</u>	<u>32</u>
1. Финансово състояние	32
2. Резултати от дейността	32
2.1. Информация относно значими фактори, включително необичайни и редки събития или нови разработки, които съществено се отразяват върху приходите от основната дейност на Емитента, включително степента, в която се засягат приходите	33
2.2. Съществени изменения в приходите от основна дейност и посочване на причините за подобни промени	33
2.3. Информация за правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които пряко или непряко са оказали съществено влияние или които биха имали съществено влияние върху дейността на Емитента	33
<u>X. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ</u>	<u>34</u>
1. Информация за капиталовите ресурси на Емитента	34
3. Информация за нуждите от заеми и структура на финансирането на Емитента.	34
4. Информация относно ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на Емитента	35
5. Информация, отнасяща се до очаквани източници на средства, необходими за изпълнение на поетите ангажименти за извършване на капиталови разходи	35
<u>XI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ</u>	<u>35</u>
<u>XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ</u>	<u>36</u>
1. Най-значителните неотдавнашни тенденции в производството, продажбите и материалните запаси и разходи и продажни цени от края на последната финансова година до датата на документа за регистрация.	36

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, НЕСИГУРНОСТИ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е РАЗУМНО ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.	36
---	-----------

XIII. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ **37**

XIV. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО **38**

1. ИМЕНА, БИЗНЕС АДРЕСИ И ФУНКЦИИ НА УЧРЕДИТЕЛИТЕ И ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ИНДИКАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ, ИЗВЪРШВАНИ ОТ ТЯХ ИЗВЪН ЕМИТЕНТА, КОГАТО СЪЩИТЕ СА ЗНАЧИТЕЛНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ТОЗИ ЕМИТЕНТ	38
2. ХАРАКТЕРЪТ НА ВСЯКАКВИ ФАМИЛНИ ВРЪЗКИ МЕЖДУ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.	44
3. УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ	44
3.1. АНТОНИОС ГЕРАСИМОУ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД:	44
3.2. ЕВАНГЕЛОС ГЕРАСИМОУ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД:	45
3.3. АЛЕКСАНДРА КОТСОМИТИ – ЧЛЕН НА СД:	46
3.4. МАНТАЛЕНА ГЕРАСИМОУ – ЧЛЕН НА СД:	46
3.5. КОНСТАНТИНОС СТРУЦАС – ЧЛЕН НА СД:	47
4. ВСИЧКИ ДРУЖЕСТВА И СЪДРУЖИЯ, В КОИТО НЯКОЙ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ Е БИЛ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ ИЛИ СЪДРУЖНИК, ПО КОЕТО И ДА Е ВРЕМЕ ПРЕЗ ПРЕДИШНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ, ПОСОЧВАЙКИ ДАЛИ ЛИЦЕТО Е ВСЕ ОЩЕ ЧЛЕН ИЛИ НЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ ИЛИ Е СЪДРУЖНИК.	48
5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСЪЖДАНЯ И САНКЦИИ СПРЯМО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	52
6. ПОДРОБНОСТИ ЗА НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ, УПРАВЛЕНИЕ ОТ СИНДИК ИЛИ ЛИКВИДАЦИЯ, С КОИТО ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ Е БИЛО СВЪРЗАНО ЛИЦЕ, ОТ СЪСТАВА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	52
7. ПОДРОБНОСТИ ЗА ВСЯКАКВО ОФИЦИАЛНО ПУБЛИЧНО ИНКРИМИНИРАНЕ И/ИЛИ САНКЦИИ НА ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ ЗАКОНОВИ ИЛИ РЕГУЛАТОРНИ ОРГАНИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ОПРЕДЕЛЕНИ ПРОФЕСИОНАЛНИ ОРГАНИ) И ДАЛИ ТОВА ЛИЦЕ Е БИЛО НЯКОГА ЛИШАВАНО ОТ СЪДА ОТ ПРАВОТО ДА БЪДЕ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ДАДЕН ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЛЪЖНОСТИ В РЪКОВОДСТВОТО ИЛИ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЕЙНОСТТА НА НЯКОЙ ЕМИТЕНТ, НАЙ-МАЛКО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ.	52
8. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИШЕТО РЪКОВОДСТВО	53

XV. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ИЗПЛАТЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО **54**

1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВА НЕПРЕДВИДЕНА ИЛИ ОТСРОЧЕНА КОМПЕНСАЦИЯ) И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ОТ ЕМИТЕНТА И ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ЛИЦА ЗА УСЛУГИ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЯВАНЕТО ОТ ТЯХ ФУНКЦИИ	54
2. ОБЩИТЕ СУМИ ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ	54

XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ **55**

1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕТО НА МАНДАТИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА	55
2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ С ЕМИТЕНТА ОТНОСНО ОБЕЗЩЕТЕНИЯТА ИЛИ КОМПЕНСАЦИИТЕ, КОИТО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ БИХА ПОЛУЧИЛИ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТЕЗИ ДОГОВОРИ ИЛИ ПОДХОДЯЩО ИЗЯВЛЕНИЕ В ОБРАТЕН СМИСЪЛ	55
3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИМЕНАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА КОМИСИЯТА И РЕЗЮМЕ ЗА МАНДАТА, ПО КОЙТО ФУНКЦИОНИРА КОМИСИЯТА	55
4. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СПАЗВАНЕ ИЛИ НЕ НА РЕЖИМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА В СВОЯТА СТРАНА ПО РЕГИСТРАЦИЯ. ПРИЧИНИ ЗА НЕСПАЗВАНЕ	55
<u>XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА</u>	<u>56</u>
1. БРОЯ НА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА В КРАЯ НА ПЕРИОДА ИЛИ СРЕДНИЯ БРОЙ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯТА	56
2. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО. АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ И СТОКОВИ ОПЦИИ	56
3. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАВИ ДОГОВОРНОСТИ ЗА УЧАСТИЕТО НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА	57
<u>XVIII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ</u>	<u>58</u>
1. ИМЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, РАЗЛИЧНО ОТ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, КОЕТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ИМА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, ЗАЕДНО С РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА ВСЯКО ТАКОВА ЛИЦЕ	58
2. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СА НАЛИЦЕ РАЗЛИЧИЯ В ПРАВАТА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ В ЕМИТЕНТА	58
4. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАВИ ДОГОВОРНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ЕМИТЕНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ СЛЕДВАЩА ДАТА ДА ДОВЕДЕ ДО ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	60
<u>XIX. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</u>	<u>61</u>
1. ДЕФИНИЦИЯ	61
2. ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	61
3. СУМАТА ИЛИ ПРОЦЕНТЪТ, КОЙТО ПРЕДСТАВЛЯВАТ ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ОТ ОБОРОТА НА ЕМИТЕНТА	61
<u>XX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ</u>	<u>62</u>
1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	62
2. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	62
3. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	62
4. ОДИТИРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	62
5. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	62
6. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ	62
7. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ КОРИГИРАНАТА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, КОГАТО БРОЯТ НА АКЦИИТЕ ПРИ ЕМИТЕНТА Е ПРОМЕНЕН, ЗА ДА МОЖЕ ДА БЪДЕ СРАВНИМ	63

8. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА	63
9. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ПУБЛИКУВАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ГОДИШЕН ИЛИ МЕЖДИНЕН)	63
<u>XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</u>	<u>64</u>
1. ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА.	64
1.1 РАЗМЕР НА ЕМИТИРАНИЯ КАПИТАЛ	64
1.2 АКЦИИ, КОИТО НЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ КАПИТАЛ.	64
1.3 БРОЙ, СЧЕТОВОДНА СТОЙНОСТ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ДЪРЖАНИ ОТ ИЛИ ОТ ИМЕТО НА САМИЯ ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА	64
1.4 СУМАТА НА ВСЯКАКВИ КОНВЕРТИРУЕМИ ЦЕННИ КНИЖА, ОБМЕНЯЕМИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ЦЕННИ КНИЖА С ВАРАНТИ, С УКАЗВАНЕ НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ УСЛОВИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ, ОБМЯНА ИЛИ ПОДПИСКА.	64
1.5 ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛОВИЯТА НА ВСЯКАКВИ ПРАВА ЗА ПРИДОБИВАНЕ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА УСТАВЕН, НО НЕЕМИТИРАН КАПИТАЛ ИЛИ НАЧИНАНИЕ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА	64
1.6 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ КАПИТАЛ, НА КОЙТО И ДА Е ЧЛЕН НА ГРУПАТА, КОЙТО Е ПОД ОПЦИЯ ИЛИ Е ДОГОВОРЕНО УСЛОВНО ИЛИ БЕЗУСЛОВНО ДА БЪДЕ ПОСТАВЕН ПОД ОПЦИЯ И ПОДРОБНОСТИТЕ ЗА ТАКИВА ОПЦИИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЦАТА, ЗА КОИТО СЕ ОТНАСЯТ ПОДОБНИ ОПЦИИ	64
1.7 ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ, С АКЦЕНТ ВЪРХУ ИНФОРМАЦИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ПРОМЕНИ, ЗА ПЕРИОДА ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	65
2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА	65
2.1 ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УСТАВА	65
2.2 РЕЗЮМЕ НА ВСЯКАКВИ РАЗПОРЕДБИ НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ	65
2.3 ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ.	68
2.3.1 ПРАВО НА ДИВИДЕНТ	69
2.3.2 ПРАВО НА ГЛАС	70
2.3.3 ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ	70
2.3.4 ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:	70
2.3.5 ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:	70
2.4 ОПИСАНИЕ НА ТОВА КАКВО ДЕЙСТВИЕ Е НЕОБХОДИМО ЗА ПРОМЯНА НА ПРАВАТА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ, УКАЗВАЙКИ КЪДЕ УСЛОВИЯТА СА ПО-ЗНАЧИТЕЛНИ, ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН	71
2.5. ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА ЗА СВИКВАНЕ НА ГОДИШНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ И ИЗВЪНРЕДНИТЕ ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА УЧАСТИЕ В СЪБРАНИЕТО.	72
2.6 КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ЗА ВЪТРЕШНИЯ РЕД НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	75
2.7 УКАЗАНИЕ ЗА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРАГ НА СОБСТВЕНОСТ, НАД КОЙТО АКЦИОНЕРНАТА СОБСТВЕНОСТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ОПОВЕСТЕНА	75
2.8 ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, НАЛОЖЕНИ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОГАТО ТАКИВА УСЛОВИЯ СА ПО-СТРОГИ ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН	77
<u>XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ</u>	<u>78</u>
<u>XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА, ИЗЯВЛЕНИЕ ОТ ЕКСПЕРТИ И ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС</u>	<u>78</u>

XXIV. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ **78**

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯ **78**

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ЛИЧНО ИЛИ НА ПОСОЧЕН ОТ ТЯХ ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 9:30 И 16:30 Ч. В ОФИСА НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД:

ГР. СОФИЯ, БУЛ. „ЧЕРНИ ВРЪХ“ № 32А, ЕТ. 1
ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: КОНСТАНТИНОС КОЛОКАСИДИС
ТЕЛ. +359 2 962 14 84
ФАКС: +359 2 962 44 74
E-MAIL: ZAKAKI@OTENET.GR

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

„БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 09:30 И 17:30 Ч.:

1407 София,
ул. „ВИСКЯР ПЛАНИНА“ № 19, ЕТ. 2
ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: БИЛЯНА ВЪЛКОВА, МАРИН КОСТУРСКИ
ТЕЛ. +359 2 962 54 05
ФАКС: +359 2 962 53 88
E-MAIL: VALKOVA@BENCHMARK.BG

„ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД ПРЕДУПРЕЖДАВА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. СПЕЦИФИЧНИТЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО РИСКОВИ ФАКТОРИ СА ОПИСАНИ ПОДРОБНО В РАЗДЕЛ IV РИСКОВИ ФАКТОРИ, СТР. 13 И СЛЕДВАЩИТЕ ОТ ТОЗИ ДОКУМЕНТ.

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, наричано за краткост Дружеството или Емитентът, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите:

1) Антониос Герасимоу, гражданин на Република Гърция, роден на 15.10.1942 г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ лична карта № X 093949, издаден на 03.07.2002 г. от Република Гърция, гръцка служба „Полиция“, с постоянен адрес Гърция, Глифада, бул. „Папандреоу“ 150, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – изпълнителен директор и член на СД.

2) Евангелос Герасимоу, гражданин на Република Гърция, роден на 23.03.1978 г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ лична карта № АВ 648359, издаден на 15.11.2006 г. от Република Гърция, гръцка служба „Полиция“, с постоянен адрес Гърция, Глифада, бул. „Папандреоу“ 150, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – изпълнителен директор и член на СД.

3) Александра Котсомити, гражданка на Република Гърция, родена на 17.04.1981 год. в гр. Триполи Аркадиас, Република Гърция, притежаваща лична карта No. Ф 211068, издадена на 27.02.2001 г. от Република Гърция, Гръцка служба „Полиция“, с постоянен адрес: Република Гърция, гр. Атина, ул. „Анакреондос“ No. 6 - 10, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район „Възраждане“, бул. „Инж. Иван Иванов“ No 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 - член на СД.

4) Манталена Герасимоу, гражданка на Република Гърция, родена на 16.10.1972 год. в гр. Атина, Република Гърция, притежаваща паспорт No. АВ 3352191, издаден на 18.06.2007 г. от Н.П.Ц., валиден до 17.06.2012 г., с постоянен адрес Гърция, Глифада, бул. „Папандреоу“ 150, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – председател на СД.

5) Константинос Струцас, гражданин на Република Гърция, роден на 07.06.1963 год. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ паспорт No. АЕ3558974, издадена на 04.02.2008 г. от Н.П.Ц, валиден до 03.02.2013 год., с постоянен адрес: Република Гърция, Атина, ул. „Санероненис “ No. 51, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район „Възраждане“, бул. „Инж. Иван Иванов“ No 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – член на СД.

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД се представлява от Изпълнителните директори **Антониос Герасимоу и Евангелос Герасимоу**, поотделно. Дружеството не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ

Инвестиционен посредник

ИП „БенчМарк Финанс“ АД

гр. София, ул. „Вискяр планина“ № 19
(вход откъм бул. „Черни връх“ № 32А)

Дружеството не използва външни правни консултанти и не е ползвало правен консултант по настоящата емисия.

3. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Изготвянето на регистрационния документ е възложено на инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД (седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Вискяр планина“ 19, ет.2). Следните служители и сътрудници на горепосоченото дружество са отговорни за изготвянето на регистрационния документ:

Биляна Вълкова – ръководител отдел инвестиционно банкиране – за икономическата част;

Ивелина Илиева – юрисконсулт – за юридическата част.

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОЗИ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ЛИЦА ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

(1) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА СЪОТВЕТНАТА ЧАСТ ОТ НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМАТА ГРИЖА; И ЧЕ

(2) ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ДАННИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ИЗГОТВЕНАТА ОТ ТЯХ ЧАСТ НА ТОЗИ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ, НЕ СА НЕВЕРНИ, ПОДВЕЖДАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ.

(3) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА СЪОТВЕТНАТА ЧАСТ ОТ НАСТОЯЩИЯ РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ, СА ПОЛОЖИЛИ ВСИЧКИ РАЗУМНИ ГРИЖИ И СА СЕ УВЕРИЛИ, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В ЧАСТТА ОТ ПРОСПЕКТА, ЗА КОЯТО ОТГОВАРЯТ, ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, Е В СЪОТВЕТСТВИЕ С ФАКТИТЕ И НЕ СЪДЪРЖА ПРОПУСК, КОЙТО Е ВЕРОЯТНО ДА ЗАСЕГНЕ НЕЙНИЯ СМИСЪЛ.

4. ЛИЦАТА ПО Т. 3 ПО-ГОРЕ, ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ЛИЦАТА ПО ЧЛ. 34, АЛ. 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР, ДЕКЛАРИРАТ ЧЕ СА СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ПРОСПЕКТА И СЪОТВЕТНО В ИЗГОТВЕНИТЕ И ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО (ПОДРОБНО ОПИСАНИ В РАЗДЕЛ I, Т.1 ПО-ГОРЕ) И ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ (ПОДРОБНО ОПИСАНИ В РАЗДЕЛ I, Т. 3 ПО-ГОРЕ) ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ. ЛИЦЕТО ПО ЧЛ. 34, АЛ. 2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО – „СТОЯНОВ И СТОЯНОВ КОНСУЛТИНГ“ ЕООД, ПРЕДСТАВЛЯВАНО И УПРАВЛЯВАНО ОТ ЕЛЕНА РАДУЛОВА – ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ НА ЕМИТЕНТА, ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ИЗРЕЧЕНИЕ ПЪРВО ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА, А РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР – ВАСИЛ КАЛАЙДЖИЕВ ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Одитор на изготвения междинен финансов отчет на дружеството към 05.06.2009 г., е „ВАС Одит“ ЕООД, представлявано от д.е.с. Васил Кръстев Калайджиев, член на ИДЕС и с диплом № 409, и седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Метличина поляна“, бл. 114А, вх. А, ет. 11, ап. 55.

Общото събрание на акционерите с решение от 22.06.2009 г. назначава д.е.с. Васил Кръстев Калайджиев - Диплома № 409, („Вас Одит“ ЕООД, БУЛСТАТ 175421509, със седалище и адрес на управление гр. София 1404, район „Триадица“, ж.к. „Гоце Делчев“, ул. „Метличина поляна“, бл. 114А, вх. А, ет. 11, ап. 55), за проверка и заверка на счетоводните отчети на Дружеството за 2009 г.

III. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

В следващата таблица е представена систематизирана финансова информация за „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД към 05.06.2009 г., съгласно одитиран междинен финансов отчет на компанията.

Систематизирана финансова информация	<i>мерна единица</i>	05.06.2009 г.
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	0
Печалба (загуба) от основна дейност	хил. лв.	0
Нетна печалба (загуба) от дейността	хил. лв.	0
Нетна печалба (загуба) за периода на акция	лв.	0.00
Сума на активите	хил. лв.	50
Нетна стойност на активите	хил. лв.	50
Акционерен капитал	хил. лв.	50
Брой акции	брой	50,000
Дивидент на акция	лв.	0

Дружеството е вписано в Търговския регистър на 04.06.2009 г. и към 05.06.2009 г. дружеството не е стартирало осъществяването на основната си дейност и съответно няма реализирани приходи от продажби.

Активите на компанията са в размер на 50,000 лв. и представляват парични средства и краткосрочни депозити в лева. Нетната стойност на активите на компанията е в размер на 50,000 лв.

Капиталът на емитента към посочения период е в размер на 50,000 лв., разпределени в 50,000 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на един глас всяка в общото събрание на акционерите на дружеството.

За посочения период дружеството не е разпределяло дивиденди.

IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Според едно основно разбиране в икономиката, високата потенциална доходност на една инвестиция е свързана с висок риск. Това схващане произлиза от факта, че всеки бизнес и всяка инвестиция са свързани с определени рискови фактори.

Преди да инвестират в акции на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, на потенциалните инвеститори се препоръчва внимателно да преценят рисковите фактори, описани в този раздел. В случай, че някой от рисковете, описани в този раздел, настъпи, негативните ефекти върху дейността на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД и неговите финансови резултати могат да бъдат значителни. Инвеститорите трябва да имат предвид също така, че рисковете, описани по-долу, не са единствените, които „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД среща при осъществяване на своята дейност. Допълнителни рискове и/или несигурни събития, които към настоящия момент не са известни или се считат за несъществени могат също да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД и неговите финансови резултати.

Дейността на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е изложена на общи и специфични рискове, свързани с макроикономическата среда и специфичния отрасъл, в който Дружеството работи. Различни групи рискове могат да влияят едновременно на дейността на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, като някои от тях могат да бъдат ограничавани, а други са извън контрола на Дружеството. Предвижданите от „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД механизми за ограничаване и намаляване на рисковете са описани в следващите точки.

1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ

А) ПАЗАРЕН РИСК. ПАЗАРНИЯТ РИСК Е СВЪРЗАН С ПРОМЕНИ В ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И СЕ АСОЦИИРА, С РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ НА КОИТО Е ИЗЛОЖЕНА КОМПАНИЯТА, ПОСРЕДСТВОМ ПРОЕКТИТЕ, КОИТО ТЯ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ОСЪЩЕСТВИ.

Дейността на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е свързана основно с енергийния пазар в България, посредством намеренията за инвестиции на дружеството в проекти в енергийния сектор – по-специално възобновяеми енергийни източници. Друга основна сфера на дейност на компанията е производството на фуражи за животни от земеделски продукти. Дружеството възнамерява да използва технологията КО-ГЕНЕРАЦИЯ ПРИ ПРОИЗВОДСТВОТО, КАТО ОТДЕЛЕНАТА ТОПЛИНА И ЕНЕРГИЯ ЩЕ БЪДАТ ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ЦЕЛИТЕ НА САМОТО ПРОИЗВОДСТВО.

През последните няколко години в страната стартират значителен брой проекти в областта на производство на енергия от ВЕИ. Основен фактор за това е политиката по стимулиране на развитие на тази дейност, както в България, така и в целия Европейски съюз. ПАЗАРНИЯТ РИСК ЗА ТАЗИ ДЕЙНОСТ СЕ СВЕЖДА ДО ПРОМЕНИ В РЕГУЛАТОРНАТА РАМКА, ЩО КАСАЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ЕНЕРГОРАЗПРЕДЕЛИТЕЛНИТЕ ДРУЖЕСТВА ДА ИЗКУПУВАТ ПРОИЗВЕДЕНАТА ОТ ВЕТРОГЕНЕРАТОРИ ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯ ПРИ ФИКСИРАНА ЦЕНА. КОНКУРЕНЦИЯТА НА ТОЗИ ПАЗАР НЕ БИ МОГЛА ДА БЪДЕ ДЕФИНИРАНА КАТО КЛЮЧОВ РИСКОВ ФАКТОР ЗА ТАЗИ ДЕЙНОСТ, ПОРАДИ РЕГЛАМЕНТИРАНОТО ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ НА ТОЗИ ВИД ЕНЕРГИЯ. ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА БИ ИМАЛА СВОЕТО НЕГАТИВНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ТОЗИ ВИД ДЕЙНОСТ, КАТО ТО СЕ СВЕЖДА ДО ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА ОПТИМИЗИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ И ЕКСПЛОАТАЦИОННИТЕ РАЗХОДИ ПО ПОДДРЪЖКАТА НА ВЕТРОГЕНЕРАТОРНИТЕ ПАРКОВЕ И ОГРАНИЧЕНОТО ФИНАНСИРАНЕ ПО САМАТА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ПРОЕКТА.

ПАЗАРЪТ НА ФУРАЖИ В БЪЛГАРИЯ ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ 5 ГОДИНИ Е В ПРОЦЕС НА РАЗВИТИЕ, КАТО Е НАЛИЦЕ ПОВИШАВАНЕ, КАКТО В ЦЕНИТЕ НА ФУРАЖИТЕ, ТАКА И В ПОТРЕБЕНИТЕ КОЛИЧЕСТВА. НА ПАЗАРА ОПЕРИРАТ ЗНАЧИТЕЛЕН БРОЙ ПРОИЗВОДИТЕЛИ, КАТО ГОЛЯМА ЧАСТ ОТ ТЯХ ПРОИЗВЕЖДАТ ЗА СОБСТВЕНИ НУЖДИ. ВЪПРЕКИ ТОВА, СЪЩЕСТВУВАТ ЗНАЧИТЕЛЕН БРОЙ КОНКУРЕНТИ НА ПАЗАРА, КОИТО БИХА СЪЗДАЛИ ПРЕДПОСТАВКИ ЗА ПО-ТРУДНО НАВЛИЗАНЕ НА НОВ ПРОИЗВОДИТЕЛ.

ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА ИМА СВОЕТО НЕГАТИВНО ПРОЯВЛЕНИЕ И ВЪРХУ ТОЗИ СЕКТОР, МАКАР И ПО-СЛАБО. УПРАВЛЕНИЕТО НА ТОЗИ РИСК СЕ СВЪРЗВА С ОПТИМИЗИРАНЕ НА РАЗХОДИТЕ ПО ПРОИЗВОДСТВО И ПЛАСИРАНЕ НА ПРОДУКЦИЯТА.

ПАЗАРНИЯТ РИСК НА ДРУЖЕСТВОТО ИМА РАЗЛИЧНИ АСПЕКТИ, КОИТО СА ОПИСАНИ ПО-ДОЛУ.

ЦЕНОВИ РИСК. ЦЕНОВИЯТ РИСК ЗА ПРОЕКТИ ВЪВ ВЪЗОБНОВЯЕМИ ЕНЕРГИЙНИ ИЗТОЧНИЦИ, В КОИТО ДРУЖЕСТВОТО ИМА НАМЕРЕНИЕ ДА ИНВЕСТИРА Е СВЪРЗАН С ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ПРОМЕНИ В ЗАКОНОДАТЕЛНАТА РАМКА И ПО-СПЕЦИАЛНО ОПАСНОСТТА ОТ НАМАЛЯВАНЕ НА ИЗКУПНАТА ЦЕНА НА ЕНЕРГИЯ, ПРОИЗВЕДЕНА ОТ ТАКИВА ИЗТОЧНИЦИ. КЪМ МОМЕНТА НЯМА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОДОБНИ МЕРКИ, А ТЪКМО НАПРОТИВ – ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ГОДИНИ Е НАЛИЦЕ ТЕНДЕНЦИЯ ЗА ПОСТОЯННО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ТАЗИ ЦЕНА. ТОЗИ РИСК СЕ АСОЦИИРА С РЕГУЛАТОРНИЯ РИСК, ОПИСАН ПО-ДОЛУ КАТО РАЗНОВОДНОСТ НА ОТРАСЛОВИЯ РИСК.

ЦЕНОВИЯТ РИСК ЗА ФУРАЖНАТА ИНДУСТРИЯ СЕ АСОЦИИРА С ТОВА ТЕНДЕНЦИИТЕ НА ПОВИШАВАНЕ В ЦЕНИТЕ НА ФУРАЖИТЕ ДА БЪДЕ ПРЕКЪСНАТА. ТОВА БИ МОГЛО ДА СЕ СЛУЧИ ПРИ СВРЪХ-ПРЕДЛАГАНЕ НА ПРОДУКТА НА ПАЗАРА, КАКТО И ПРИ ЗНАЧИТЕЛНО НАМАЛЕНИЕ В ТЪРСЕНИТЕ КОЛИЧЕСТВА, ПОРАДИ НАМАЛЯВАНЕ НА ЖИВОТНОВЪДНИТЕ СТОПАНСТВА В СТРАНАТА.

ВАЛУТЕН РИСК. ВАЛУТНИЯТ РИСК НАМИРА СВОЕТО ПРОЯВЛЕНИЕ ПРИ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В СЪОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ ВАЛУТИТЕ, В КОИТО СА ДЕНОМИНИРАНИ ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД ИЛИ ОБОБЩАВА НЕОЧАКВАНИ, ВНЕЗАПНИ ПРОМЕНИ ВЪВ ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ, НОСЕЩИ РИСК ОТ СЕРИОЗНИ ЗАГУБИ ОТ ПРЕВАЛУТИРАНЕ.

ВЛИЯНИЕТО НА ВАЛУТНИЯ РИСК ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД БИ СЕ ПРОЯВИЛО ПРИ ЕВЕНТУАЛНА ПРОМЯНА НА ФИКСИРАНИЯ ВАЛУТЕН КУРС НА ЛЕВА КЪМ ЕВРОТО И/ИЛИ ОТМЯНА НА СИСТЕМАТА НА ВАЛУТЕН БОРД ДОКАТО БЪЛГАРИЯ СЕ ПРИСЪЕДИНИ КЪМ ЕВРОЗОНАТА И ВЪВЕДЕ КАТО ПЛАТЕЖНА ЕДИНИЦА ЕВРОТО. ВЪПРЕКИ, ЧЕ ПРИСЪЕДИНЯВАНЕТО КЪМ ЕВРОЗОНАТА И ВЪВЕЖДАНЕТО НА ЕВРОТО КАТО ПЛАТЕЖНА ЕДИНИЦА В БЪЛГАРИЯ Е ПЛАНИРАНО ДА СТАНЕ ПРЕЗ 2012 Г. НЯМА СИГУРНОСТ И ГАРАНЦИИ, ЧЕ ЩЕ БЪДЕ ПОСТИГНАТО.

ЛИХВЕН РИСК. ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИХВЕНИЯ РИСК Е СВЪРЗАНО С ЕВЕНТУАЛНИ НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В ЛИХВЕНИТЕ НИВА В БЪЛГАРИЯ. В СЛУЧАЙ, ЧЕ „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД ИЗПОЛЗВА ДЪЛГОВ КАПИТАЛ ЗА ФИНАНСИРАНЕ, ПРИ ЕВЕНТУАЛНО ПОВИШАВАНЕ НА ЛИХВЕНИТЕ ПРОЦЕНТИ В ЕВРОЗОНАТА И В БЪЛГАРИЯ, РАЗХОДИТЕ ЗА ЛИХВИ ПО ПОЛЗВАНИЕТО ОТ ДРУЖЕСТВОТО КРЕДИТИ ЩЕ СЕ УВЕЛИЧАТ, СЪОТВЕТНО ТОВА БИ ИМАЛО НЕБЛАГОПРИЯТНО ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ ЛИКВИДНОСТТА И ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ. КЪМ МОМЕНТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, ДРУЖЕСТВОТО НЕ ИЗПОЛЗВА ИНВЕСТИЦИОННИ, ОБОРОТНИ ИЛИ ДРУГ ВИД КРЕДИТИ И СЪОТВЕТНО ИЗЛОЖЕНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО НА ТОЗИ РИСК Е ОГРАНИЧЕНА ДО ПОТЕНЦИАЛНАТА НУЖДА ОТ ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА.

Б) ОТРАСЛОВ РИСК. ОСНОВНИТЕ ПРОЯВЛЕНИЯ НА ОТРАСЛОВИЯ РИСК ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД СА СЛЕДНИТЕ:

РЕГУЛАТОРЕН РИСК. ИЗЛОЖЕНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО НА ТОЗИ РИСК СЕ ОПРЕДЕЛЯ ОТ РЕГУЛАТОРНИТЕ РЕЖИМИ, РЕГЛАМЕНТИРАЩИ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО И ОПАСНОСТТА ОТ ПРОМЕНИ В ТЯХ В ПОСОКА НА ЗАТЯГАНЕ НА ТЕЗИ РЕЖИМИ И ВЪВЕЖДАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА ИМ.

След реализацията на инвестиционните намерения на дружеството рисков фактор за дейността на дружеството са евентуални значителни промени в негативна посока на политиката на страната по отношение на отпадане на преференциите, които се предлагат при производство на енергия от ветрогенератори, както по отношение на количествата, които задължително се изкупуват, така и по отношение на изкупната цена на тази енергия. Подобна промяна би имала съществен негативен ефект върху бъдещите резултати на дружеството и възвръщаемостта на осъществената инвестиция. Съществено негативно влияние върху дейността на емитента биха оказали и промени в рестриктивна посока на политиката на страната по отношение на производството на фуражи, след реализиране на този проект на дружеството.

УВЕЛИЧЕНА КОНКУРЕНЦИЯ. В отрасъла производство и търговия с ел. енергия, произведена от ВЕИ не съществува заплаха от увеличена конкуренция, тъй като политиката на държавата изисква задължително изкупуване на 100% от произведената от подобни източници енергия.

Във фуражната индустрия, рискът от увеличена конкуренция е значителен, като към момента на пазара опериран значителен брой производители, които биха могли да окажат конкурентен натиск при навлизане на нов производител. Тъй като към момента на пазара съществува незадоволено търсене, може да се твърди, че конкурентният натиск няма да бъде сериозна пречка за навлизане на пазара.

РИСК ОТ ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, СВЪРЗАНИ С ПРОМЕНЕТЕ В КЛИМАТА. Емитентът е изложен на риск от възникване на екологични проблеми, които биха могли да окажат съществено влияние върху използването на активите на дружеството, след осъществяване на инвестиционните му намерения по изграждане и експлоатиране на ветро-енергийни паркове. Такива екологични проблеми биха могли да възникнат при драстични промени в климата, които да доведат до намаляване на ветровия потенциал на територията, на която ще бъдат изградени парковете. Екологичен риск съществува и относно намеренията на дружеството по осъществяване на проект във фуражната индустрия, тъй като суровините за това производство са пряко зависими от промените в климата. Тъй като този риск, представлява външен фактор, върху него не би могло да бъде оказано никакво въздействие, с оглед ограничаване, управление или елиминиране на този риск от страна на дружеството.

в) ФИРМЕН РИСК. Този риск е свързан с естеството на дейност на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД и по специално с проектите, в които дружеството възнамерява да инвестира, като за всяка от инвестициите е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да бъде в съответствие с поетия риск. Проявлението на риска се асоциира с получаването на по-ниска възвръщаемост от очакваната или респективно неполучаване на възвръщаемост от инвестицията. Фирменият риск се свързва основно с диверсификацията на портфейла от проекти, в които „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД възнамерява да инвестира. Към момента на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е осъществило инвестиции. Управлението на фирмения риск се свързва с активното управление на инвестициите, наемане на висококвалифицирани специалисти при вземане на управленски решения на стратегическо ниво и засилен контрол върху прилагане на приетите планове и стратегии за развитие на емитента.

г) БИЗНЕС РИСК. Определя се от естеството на дейност на емитента и конкретните проекти, в които емитента възнамерява да инвестира и представлява несигурността от получаване на приходи, присъщи за конкретните сектори, в които дружеството възнамерява да оперира, а така също и за начина на осъществяване на продажбите на продукти – стратегията и плановете на емитента.

д) ОПЕРАЦИОНЕН РИСК. Проявлението му е свързано с опасността от недобро управление, недобре функциониращи вътрешни процеси и системи и недостатъчно квалифициран персонал.

Управленски риск като проявление на операционния риск се изразява в следното: дружеството се управлява от Съвет на директорите, състоящ се от петима души, а оперативното управление е предоставено на двама изпълнителни директори, което предполага повишен риск от концентрация в управлението и води до намаляване на информационната осигуреност на вземаните решения. Но от друга страна повишената независимост на оперативното управление предполага по-голяма гъвкавост при вземане на управленски решения. Мениджмънтът на компанията притежава значителен опит и управленски качества, които предполагат успешно реализиране на стратегическата и инвестиционна програма на дружеството.

е) Ликвиден риск. Проявлението на ликвидния риск по отношение на дейността на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД се свързва с възможността за липса на навременни и/или недостатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения на дружеството. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при неправилно управление на паричните потоци от основната, инвестиционната и финансовата дейности на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД. Неправилното управление на паричните потоци и евентуално настъпването на ликвидна криза, могат да доведат до реализирането на непредвидени загуби и пропуснати ползи от страна на дружеството. Противодействие на проявлението на ликвидния риск може да бъде поддържането на минимална парична наличност във всеки един момент и оптималното управление на паричните потоци от дейността.

2. Общи (систематични) рискове

Общите рискове произтичат от възможни промени в цялостната икономическа система и по-конкретно, промяна на условията на финансовите пазари. Те не могат да се диверсифицират, тъй като на тях са изложени всички стопански субекти в страната.

Деветнадесет години след края на плановата икономика в България се провежда политика на икономически реформи и стабилизация, целящи налагането и функционирането на принципите на свободната пазарна икономика. В следствие на това, бизнес субектите в България имат ограничена история на функциониране в свободни пазарни условия. В тази връзка българските компании, в сравнение с компаниите от западните страни се характеризират с липса на опит в условия на пазарна икономика и ограничени капиталови ресурси, с които да развият дейността си. България също така има ограничена инфраструктура за поддържането на пазарна система.

В България, като в повечето страни в преход, е налице търговски дефицит и дефицит по текущата сметка. Страната ни е вносител на суров петрол. В тази връзка, увеличението в цените на петрола намаляват конкурентоспособността на българската икономика и в допълнение зависимостта ѝ от вноса на петрол допълнително излага икономиката на валутен риск от неблагоприятни промени на курса на щатския долар спрямо лева. Капиталовите приходи от приватизацията се очаква плавно да намаляват със завършването на приватизационната програма. Положителна тенденция през последните години е увеличаването на обема на преките чуждестранни инвестиции в България.

а) Кредитен риск

Кредитният риск се свързва с кредитоспособността на България и способностите ѝ да погасява редовно своите кредитни задължения. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции. Отделните рейтинги

МОЖЕ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА БЪЛГАРСКОТО МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ.

В СЛЕДВАЩАТА ТАБЛИЦА Е ПРЕДСТАВЕН КРЕДИТНИЯ РЕЙТИНГ НА СТРАНАТА КЪМ ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ:

Кредитен рейтинг на Република България						
Рейтингови агенции	Чуждестранна валута			Местна валута		
	Дългосрочен	Краткосрочен	Перспектива	Дългосрочен	Краткосрочен	Перспектива
"Стандарт енд Пуърс" (S&P)	BBB	A-3	Отрицателна	BBB	A-3	Отрицателна
Japan Credit Rating Agency	BBB		Отрицателна	BBB+		Отрицателна
Fitch	BBB-	F3	Отрицателна	BBB		Стабилна
	Чуждестранна валута			Местна валута		
	Облигации и дългосрочни ценни книжа	Дългосрочни банкови депозити	Перспектива	Дългосрочни ДЦК		
Moody's	Baa3	Baa3	Стабилна	Baa3		

Източник: www.minfin.government.bg

ОСНОВНИТЕ ПОСТИЖЕНИЯ НА СТРАНАТА, ОТБЕЛЯЗАНИ ОТ РЕЙТИНГОВИТЕ АГЕНЦИИ СА:

- СТАБИЛИЗИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА СИСТЕМА
- СТАБИЛЕН РАСТЕЖ НА БВП
- НАМАЛЯВАЩ РАЗМЕР НА ВЪНШНИЯ ДЪЛГ СПРЯМО БВП
- ПОДОБРЕНА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ
- ПОДОБРЕНА СРЕДА ЗА ДИРЕКТНИ ЧУЖДЕСТРАННИ ИНВЕСТИЦИИ
- ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ НА БЪЛГАРИЯ КЪМ НАТО ПРЕЗ АПРИЛ 2004 Г.
- ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ КЪМ ЕС ПРЕЗ ЯНУАРИ 2007 Г.

СЛЕД КАТО КРЕДИТНИЯ РЕЙТИНГ НА БЪЛГАРИЯ СЕ ПОКАЧВАШЕ СТАБИЛНО В ПРОДЪЛЖЕНИЕ НА ЦЯЛО ДЕСЕТИЛЕНИЕ, ПРЕЗ ЯНУАРИ 2008, А СЛЕД ТОВА И ОЩЕ ДВА ПЪТИ ПРЕЗ ОКТОМВРИ И НОЕМВРИ 2008 Г., КАКТО И ПРЕЗ АПРИЛ 2009 Г. РЕЙТИНГОВАТА АГЕНЦИЯ FITCH ПОНИЖИ ПЕРСПЕКТИВАТА ПО МЕЖДУНАРОДНИЯ КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА БЪЛГАРИЯ. ПОНИЖЕНИЯ В КРЕДИТНИЯ РЕЙТИНГ НА СТРАНАТА БЯХА РЕГИСТРИРАНИ И ОТ „СТАНДАРТ ЕНД ПУЪРС“, АГЕНЦИЯ MOODY'S И JAPAN CREDIT RATING AGENCY, КАТО ВСЕ ОЩЕ СПОРЕД ВСИЧКИ РЕЙТИНГОВИ АГЕНЦИИ, СТРАНАТА НИ ПРИТЕЖАВА ИНВЕСТИЦИОНЕН РЕЙТИНГ.

Б) ИКОНОМИЧЕСКИ РАСТЕЖ И ВЪНШНА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕТО МЕЖДУ ИКОНОМИЧЕСКИЯ РАСТЕЖ И ВЪНШНАТА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ НА СТРАНАТА ОКАЗВАТ ПРЯКО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ФОРМИРАНЕТО И ИЗМЕНЕНИЕТО НА ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИЯ КЛИМАТ. ОФИЦИАЛНИТЕ СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ПОКАЗВАТ РЕАЛЕН РАСТЕЖ НА БВП И НА БВП НА ГЛАВА ОТ НАСЕЛЕНИЕТО ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ГОДИНИ, КОЕТО ОТГОВАРЯ И НА ПРОГРАМАТА ЗА РАЗВИТИЕ НА ПРАВИТЕЛСТВОТО.

Растеж на БВП (в %)

	Годишен	I трим.	II трим.	III трим.	IV трим.
2008	6.0	7.0	7.1	6.8	3.5
2007	6.2	6.2	6.6	4.5	6.9
2006	6.1	5.6	6.6	6.1	5.7
2005	5.5	5.9	6.5	4.6	5.5
2004	5.7	4.6	5.5	6.2	6.3

Източник: НСИ

След въвеждането на системата на валутен борд през 1997 г., България постига макроикономическа стабилност и добри показатели за икономическо развитие. Средният ръст на БВП за периода 1998 – 2004 г. е 4.4%. През 2007 г. се наблюдава повишение в ръста на БВП на годишна база – от 6.1% на 6.2%, като най-висок ръст е регистриран през последното тримесечие на годината – в размер на 6.9%. Тази тенденция се запазва и през първото полугодие на 2008 г., когато е реализиран ръст на БВП в размер на 7.1%. През третото тримесечие на 2008 г. се наблюдава забавяне на ръста, като за периода е в размер на 6.8%, а през четвъртото забавянето е по-осезаемо и ръстът намалява до 3.5%.

Положителен факт е, че ръстът на БВП е постигнат на база стабилно увеличение на инвестициите – среден ръст 15.5% за последните три години, докато ръстът в потреблението е по-умерен – средно 6.6%. Разглежданият четиригодишен период се характеризира с относително постоянен ръст и показват трайна положителна тенденция и в средносрочен аспект.

В следващата таблица са дадени данни за държавния и държавно гарантирания дълг по месеци:

Данни за държавния и държавно гарантирания дълг на Република България (в млн. евро)

	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
2009	5,554	5,477	5,400									
2008	5,701	5,675	5,317	5,322	5,343	5,327	5,301	5,380	5,423	5,624	5,641	5,488
2007	6,187	5,859	5,854	5,573	5,634	5,752	5,757	5,788	5,747	5,731	5,751	5,710
2006	6,588	6,498	6,472	6,424	6,406	6,391	6,375	6,348	6,356	6,327	6,289	6,187
2005	7,360	7,276	7,325	7,358	7,483	7,513	7,033	6,913	6,910	6,919	7,053	6,844

Източник: НСИ

Държавния дълг като дял от БВП намалява повече от два пъти през последните няколко години, като към март 2009 г. е в размер на 5.4 млрд. евро, като се изпълнява критерия от Маастрихт за съотношението общ държавен дълг към БВП под 60.0%. Към март 2009 г. това съотношение е в размер на 15.5%, при нива от до тук 16.8% година по-рано. Като тенденцията на понижение е налице, както поради намаленият размер на дълга, така и поради стабилният растеж на БВП през последните няколко години.

в) Инфляционен риск

Инфляционният риск представлява цялостно покачване на пазарните цени, измерени чрез индекса на потребителските цени, в следствие на което намалява покупателната сила на стопанските субекти. Системата на въведения през 1997 г. валутен съвет контролира паричното предлагане и законодателно изключва обезценката на лева спрямо еврото.

Данни за месечната инфлация за периода 2004 - 2008 г. (в %)

Годишна	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Средногодишна инфлация	
2009	0.8	0.1	-0.2	0.7										
2008	7.8	1.4	1.1	0.8	0.9	0.5	0.2	1.5	0.1	1.1	0.5	-0.1	-0.2	12.3
2007	12.5	1.4	0.5	-0.1	0.5	0.1	0.4	2.2	3.1	1.3	0.6	1.60	1.10	8.4
2006	6.5	0.8	3.0	0.3	0.4	0	-1.6	-0.5	-0.2	0.3	1.3	1.42	1.16	7.3
2005	6.5	0.7	0.9	0.3	1.1	-0.5	-1.3	0.1	0.6	1.4	1.2	1.0	0.8	5.0

Източници: НСИ

След двугодишен период (2004 – 2005 г.) на относително стабилни нива на инфлацията, за 2007 г. средногодишният размер, както и годишната инфлация имат по-завишен размер от досегашната тенденция, съответно 8.4% и 12.5%. За 2008 г. сумарната инфлация е в размер на 7.8%, при нива от 12.5% година по-рано. Средно годишната инфлация за 2008 г. е 12.3%, при нива от 8.4% за 2007 г. Ръстът в индекса на потребителските цени през последните няколко години е продиктуван от повишените цени на основни продукти в потребителската кошница. В края на 2008 г., както и през март 2009 г. е реализирана дефлация в размер съответно на -0.1%, -0.2% и -0.2%, като към април 2009 г. е реализирана инфлация в размер на 0.7%.

г) БЕЗРАБОТИЦА

След достигане на изключително високите нива от 19% през началото на 2001 г. в следствие на реструктурирането на икономиката, безработицата постепенно намалява в резултат, както на съживяването на икономиката и засилване на частния сектор, така и на намаление на нерегистрираната заетост.

В следващата таблица са дадени данни за безработицата в България по месеци от 2004 г. до април 2009 г.:

Безработица (в %)

	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII
2009	6.5	6.7	6.9	7.0								
2008	7.4	7.3	6.8	6.5	6.2	6.0	6.0	5.9	5.8	5.8	5.8	6.9
2007	9.7	9.5	8.9	8.4	7.8	7.4	7.2	7.0	6.8	6.7	6.6	6.9
2006	11.7	11.5	10.8	10.2	9.6	9.2	9.0	8.7	8.4	8.4	8.7	9.1
2005	13.1	13.1	12.7	12.1	11.5	11.1	11.0	10.8	10.5	10.4	10.4	10.7

Източници: НСИ

Нивото на безработица от септември до ноември 2008 г. се задържа в размер на 5.8% от активното население и представлява най-ниското регистрирано ниво на безработица от 1991 г. насам. За декември е отчетено повишение в нивото на безработица до 6.9%, като резултат от глобалната финансова криза. През април 2009 г. безработицата в страната достига 7.0%.

д) ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Степента на политическия риск се свързва с вероятността от промени в неблагоприятна посока на водената от правителството вътрешна, и/или външна икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

ПРИСЪЕДИНЯВАНЕТО КЪМ НАТО И ЧЛЕНСТВОТО В ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ НАЛАГАТ ПОДДЪРЖАНЕ НА МАКРОИКОНОМИЧЕСКА И ПОЛИТИЧЕСКА СТАБИЛНОСТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО СПАЗВАНЕ НА ОПРЕДЕЛЕНИ ЗАДАДЕНИ ИКОНОМИЧЕСКИ КРИТЕРИИ ЗА ЧЛЕНСТВО В ЕВРОПЕЙСКИЯ ВАЛУТЕН СЪЮЗ – ОГРАНИЧЕН БЮДЖЕТЕН ДЕФИЦИТ, НИСКА ИНФЛАЦИЯ, НИСКИ НИВА НА ДЪЛГОСРОЧНИТЕ ЛИХВЕНИ ПРОЦЕНТИ, СТАБИЛНОСТ НА ВАЛУТНИЯ КУРС, ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЕТИ МЕЖДУНАРОДНИ АНГАЖИМЕНТИ. ПОВИШЕНИЕ НА ПОЛИТИЧЕСКИЯТ РИСК БИ СЕ НАБЛЮДАВАЛО В СЛУЧАЙ, ЧЕ НОВОТО ПРАВИТЕЛСТВО НЕ СЕ ПОЛЗВА ОТ ПАРЛАМЕНТАРНА ПОДКРЕПА ОТ ОСТАНАЛИТЕ ПОЛИТИЧЕСКИ СИЛИ.

Е) ВАЛУТЕН РИСК И ВАЛУТЕН БОРД

ВАЛУТНИЯТ РИСК ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА РЕЗКИ И НЕОЧАКВАНИ ПРОМЕНИ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА НА СЪОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ КУРСА НА ЛЕВА СПРЯМО ОСНОВНИТЕ ЧУЖДИ ВАЛУТИ И ВЛИЯНИЕТО НА ТЕЗИ ПРОМЕНИ ВЪРХУ ВЪЗВРЪЩАЕМОСТТА ОТ ИНВЕСТИЦИИТЕ В БЪЛГАРИЯ.

ОТ 1997 Г. В БЪЛГАРИЯ ДЕЙСТВА СИСТЕМА НА ВАЛУТЕН БОРД С ЦЕЛ ОГРАНИЧАВАНЕ НА ПАРИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. СЪОБРАЗНО ТОВА КУРСЪТ НА ЛЕВА ПЪРВОНАЧАЛНО БЕ ФИКСИРАН КЪМ ГЕРМАНСКАТА МАРКА И СЛЕД СЪЗДАВАНЕТО НА ЕВРОЗОНАТА, КУРСЪТ НА ЛЕВА БЕ ФИКСИРАН КЪМ ЕВРОТО. ПОДДЪРЖАНЕТО НА СИСТЕМАТА НА ВАЛУТЕН БОРД СЕ СЧИТА ЗА ЕДИН ОТ СЪЩЕСТВЕНИТЕ ЕЛЕМЕНТИ НА ПРОВЕЖДАНАТА ИКОНОМИЧЕСКА РЕФОРМА И ИЗИСКВА ПРОДЪЛЖАВАЩА ПОЛИТИЧЕСКА ПОДКРЕПА ЗА ВОДЕНАТА СТАБИЛИЗАЦИОННА ПОЛИТИКА. ПОДДЪРЖАНЕТО НА ВАЛУТНИЯ БОРД ДОВЕДЕ ДО ЗНАЧИТЕЛНО НАМАЛЯВАНЕ НА ИНФЛАЦИЯТА, ПОДПОМОГНА ПОСТИГАНЕТО НА УСТОЙЧИВ РАСТЕЖ НА БВП И РЕДУЦИРАНЕТО НА БЮДЖЕТНИЯ ДЕФИЦИТ.

ДЕЙСТВАЩАТА СИСТЕМА НА ВАЛУТЕН БОРД В БЪЛГАРИЯ ПРЕНАСЯ ДВИЖЕНИЕТО НА КУРСА ЩАТСКИ ДОЛАР/ЕВРО В ДВИЖЕНИЕ НА КУРСА ЩАТСКИ ДОЛАР/ЛЕВ. ТАКА, ВАЛУТНИЯТ РИСК ЗА СТРАНАТА НИ Е ЕКВИВАЛЕНТЕН НА ВАЛУТНИЯ РИСК В СТРАНИТЕ ОТ ЕС, КЪДЕТО ЕВРОТО Е ОФИЦИАЛНА ПЛАТЕЖНА ЕДИНИЦА. ОТ ДРУГА СТРАНА ВАЛУТНИЯ РИСК БИ НАСТЪПИЛ И ПРИ ЛИПСА НА ПОЛИТИЧЕСКА ВОЛЯ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА СИСТЕМАТА НА ВАЛУТЕН БОРД ДОКАТО СТРАНАТА НИ СЕ ПРИСЪЕДИНИ КЪМ ЕВРОЗОНАТА.

Ж) ЛИХВЕН РИСК

ЛИХВЕНИЯТ РИСК ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА РЕЗКИ И НЕОЧАКВАНИ ПРОМЕНИ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА НА ЛИХВЕНИТЕ НИВА В БЪЛГАРИЯ. НЕБЛАГОПРИЯТНАТА ПРОМЯНА (ПОВИШЕНИЕ) НА ЛИХВЕНИТЕ РАВНИЩА БИ ДОВЕЛО ДО УВЕЛИЧЕНИЕ В ЦЕНАТА НА НАЛИЧНИТЕ ФИНАНСОВИ РЕСУРСИ ЗА БИЗНЕС СУБЕКТИТЕ В БЪЛГАРИЯ, СЪОТВЕТНО БИ ДОВЕЛО ДО НАМАЛЯВАНЕ НА РЕНТАБИЛНОСТТА И ПОТЕНЦИАЛНО ДО ЗАБАВЯНЕ НА РАСТЕЖА НА БВП.

ТЕНДЕНЦИЯТА НА НАРАСТВАЩИ ЛИХВЕНИ ПРОЦЕНТИ, ЗАПОЧНАЛА ПРЕЗ ВТОРАТА ПОЛОВИНА НА 2007 Г. В БЪЛГАРИЯ, СЕ ЗАПАЗИ И ПРЕЗ ЦЯЛАТА 2008 Г. ОСНОВНИЯТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ ЗА СТРАНАТА СЕ ПОВИШИ ОТ 4.68% В КРАЯ НА 2007 Г. НА 5.77% ПРЕЗ ДЕКЕМВРИ 2008 Г., ИЛИ ПОВИШЕНИЕ С 1.09% ЗА ДВАНАДЕСЕТТЕ МЕСЕЦА. ЗНАЧИТЕЛНОТО НАРАСТВАНЕ НА ЛИХВЕНИТЕ НИВА В СТРАНАТА Е СВЪРЗАНО СЪС СВЕТОВНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА И НЕДОСТИГА НА СРЕДСТВА ЗА ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА НА БИЗНЕСА В СТРАНАТА. СЛЕД НАМАЛЯВАНЕТО НА МИНИМАЛНИТЕ ЗАДЪЛЖИТЕЛНИ РЕЗЕРВИ НА БАНКИТЕ ОТ 12% НА 10% ОТ СТРАНА НА БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА, ОСНОВНИЯТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ В СТРАНАТА НАМАЛЯ ДО 5.17% ПРЕЗ ЯНУАРИ И ДО 2.24%, В СИЛА ОТ 01.07.2009 Г.

З) ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

ДАНЪЦИТЕ, ПЛАЩАНИ ОТ БЪЛГАРСКИТЕ БИЗНЕС СУБЕКТИ, ВКЛЮЧВАТ ДАНЪК ВЪРХУ КОРПОРАТИВНАТА ПЕЧАЛБА, ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА, МЕСТНИ ДАНЪЦИ И ТАКСИ, ДАНЪК ДОБАВЕНА СТОЙНОСТ, АКЦИЗИ, ИЗНОСНИ И ВНОСНИ МИТА. СИСТЕМАТА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ В БЪЛГАРИЯ НЕПРЕКЪСНАТО СЕ РАЗВИВА И ПРОМЕНЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ИМА ЗА РЕЗУЛТАТ ПРОТИВОРЕЧИВА ДАНЪЧНА ПРАКТИКА НА ДЪРЖАВНО И МЕСТНО НИВО.

ОСНОВНАТА ПОСОКА НА ОСЪЩЕСТВЯВАНАТА ДАНЪЧНА ПОЛИТИКА В СТРАНАТА Е С ЦЕЛ СТИМУЛИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ И ИКОНОМИЧЕСКИЯ РАСТЕЖ НА СУБЕКТИТЕ, ПОСРЕДСТВОМ НАМАЛЯВАНЕ НА ПРЕКИТЕ ДАНЪЦИ – ДАНЪК ВЪРХУ КОРПОРАТИВНАТА ПЕЧАЛБА И ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ ЛИЦА. ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТТА И ПРИЕМСТВЕНОСТТА НА РАЗЛИЧНИТЕ ПРАВИТЕЛСТВА В ТАЗИ ПОСОКА ИМАТ ЗА РЕЗУЛТАТ ПОСТИГАНЕТО НА РАЗМЕР НА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА И ДАНЪК ВЪРХУ КОРПОРАТИВНАТА ПЕЧАЛБА В РАЗМЕР НА 10%, КАТО ТОВА НИВО Е НАЙ-НИСКОТО ЗА ЦЯЛА ЕВРОПА. РЕАЛНО ЕФЕКТА ОТ ВЪВЕЖДАНЕТО НА НИСКИТЕ ДАНЪЧНИ СТАВКИ ЩЕ БЪДЕ ПОЛУЧЕН В КРАТКОСРОЧЕН И СРЕДНОСРОЧЕН ПЕРИОД – ДО ПЕТ ГОДИНИ. В ДЪЛГОСРОЧЕН АСПЕКТ, СЪЩЕСТВУВА РИСК ОТ ПОВИШАВАНЕ НА НИВАТА НА СЪЩИТЕ ДАНЪЧНИ СТАВКИ И ПРИБЛИЖАВАНЕТО ИМ КЪМ НИВАТА В РАЗВИТИТЕ ЕВРОПЕЙСКИ ДЪРЖАВИ.

ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА Е ВАЖНО ДА СЪЗНАВАТ, ЧЕ СТОЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИ КНИЖА НА БЪЛГАРСКИ КОМПАНИИ МОЖЕ ДА БЪДЕ НЕБЛАГОПРИЯТНО ЗАСЕГНАТА ОТ ЕВЕНТУАЛНИ ПРОМЕНИ В ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ВКЛЮЧИТЕЛНО В НЕГОВОТО ТЪЛКУВАНЕ И ПРИЛАГАНЕ.

и) Други системни рискове

ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОВЛИЯНА И ОТ ИЗМЕНЕНИЯ В СВЕТОВНАТА И РЕГИОНАЛНА ИКОНОМИЧЕСКА И ПОЛИТИЧЕСКА КОНЮНКТУРА. ЗАБАВЯНЕТО НА СВЕТОВНОТО ИЛИ РЕГИОНАЛНО ИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ, ВОЕННИ ДЕЙСТВИЯ, ГРАЖДАНСКО НЕПОДЧИНЕНИЕ, ПРИРОДНИ БЕДСТВИЯ ИЛИ ДРУГИ ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА МОГАТ ЗНАЧИТЕЛНО ДА ЗАТРУДНЯТ ДРУЖЕСТВОТО ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПОСТАВЕНИТЕ ОТ НЕГО ЦЕЛИ.

ИНВЕСТИТОРИТЕ НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ, КАКЪВТО Е ТОЗИ В БЪЛГАРИЯ, СЛЕДВА ДА БЪДАТ ЗАПОЗНАТИ, ЧЕ ТЕЗИ ПАЗАРИ СА ОБЕКТ НА ПО-ГОЛЯМ РИСК В СРАВНЕНИЕ С РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ. ТОЗИ ПО-ГОЛЯМ РИСК Е ВЪЗМОЖНО ДА ВКЛЮЧВА ЗНАЧИТЕЛНИ ПРАВНИ, ИКОНОМИЧЕСКИ И/ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ РИСКОВЕ. ОСВЕН ТОВА НЕБЛАГОПРИЯТНОТО ПОЛИТИЧЕСКО И/ИЛИ ИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ В ДРУГИ СТРАНИ МОЖЕ ДА ИМА ЗНАЧИТЕЛНО НЕГАТИВНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ БВП НА БЪЛГАРИЯ, НЕЙНАТА ВЪНШНА ТЪРГОВИЯ И ИКОНОМИКА КАТО ЦЯЛО.

ИНВЕСТИТОРИТЕ БИ СЛЕДВАЛО ДА ПРОЯВЯТ ОСОБЕНО ВНИМАНИЕ ПРИ ПРЕЦЕНКАТА НА СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ РИСКОВЕ И ДА ВЗЕМАТ СОБСТВЕНО РЕШЕНИЕ (ПРИ НАЛИЧИЕТО НА ТЕЗИ РИСКОВЕ) ДА ИНВЕСТИРАТ В АКЦИИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА БЪДАТ ПРЕДУПРЕДЕНИ, ЧЕ УСЛОВИЯТА НА РАЗВИВАЩИТЕ СЕ ПАЗАРИ СЕ ПРОМЕНЯТ БЪРЗО, СЛЕДОВАТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ МОЖЕ ДА НЕ Е АКТУАЛНА ИЛИ ОСТАРЕЛА КЪМ МОМЕНТА НА ВЗИМАНЕ НА РЕШЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

1. ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

1.1. ЮРИДИЧЕСКО И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.

Дружеството емитент е регистрирано с наименование „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД на 04.06.2009 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

До момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ не е извършвана последваща промяна в наименованието на емитента.

1.2 МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА И РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР НА ЕМИТЕНТА.

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е регистрирано със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, район Възраждане бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 и е вписано в Търговския регистър с ЕИК 200741300.

Към настоящия момент няма промяна в седалището и адреса на управление на дружеството.

1.3 ДАТА НА СЪЗДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е регистрирано в Търговския регистър на 04.06.2009 г.

Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

1.4 ДЪРЖАВА, В КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е УЧРЕДЕН, ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН (ФАКС), ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL), ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ.

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е акционерно дружество, учредено, съгласно законодателството на Република България.

Дружеството е регистрирано със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, район Възраждане бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7.

АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ	гр. София, район Възраждане бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7.
АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ	гр. София, Лозенец, бул. „Черни връх“ 32а, ет. 1
ТЕЛЕФОН	+359 2 962 14 84
ФАКС	+359 2 962 4474
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL)	ZAKAKI@OTENET.GR

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД извършва дейността си в съответствие с българското законодателство, съобразно общите изисквания на Търговския закон и специфичните изисквания на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Важни въпроси за инвеститорите във връзка с допускането до търговия на акциите се уреждат и в:

- Закона за пазарите на финансови инструменти;

- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003 г., изм. ДВ. Бр. 82 от 12.10.2007 г., изм., бр. 37 от 8.04.2008 г.);
- Наредба № 39 от 2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество;
- 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;
- Наредба № 8 от 12.11.2003 г. за Централния депозитар на ценни книжа;
- Регламент 809/2004 на Европейска комисия;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Закон за местните данъци и такси;
- Валутен закон.
- Към търговията на ценните книжа на регулиран пазар отношение имат Правилника на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

1.5 ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА

Като важни събития в развитието на емитента следва да се посочат:

- „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е регистрирано с ЕИК 200741300 на 04.06.2009 г. в търговския регистър, воден от Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието на Република България, със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, район Възраждане бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7. Дружеството е регистрирано с капитал 50,000 (петдесет хиляди) лева разпределен в 50,000 бр. обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност един лев всяка. Капиталът на дружеството е внесен изцяло към датата на регистрацията му.
- От първоначалната регистрация на дружеството до настоящия момент не са извършвани промени в предмета на дейност на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД.
- На Общо събрание на акционерите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, проведено на 22.06.2009 г., е взето решение Дружеството да придобие статут на публично дружество, съгласно ЗППЦК, при условие и след одобрение от КФН на настоящия проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството, след вписване на същото в Регистъра на публичните дружества, воден от КФН и регистрация на акциите му за търговия на „БФБ - София“ АД. На същото Общо събрание е приет нов устав на Дружеството, под условие, който влиза в сила от момента на одобряване на проспекта, след вписване и обявяване на устава на Дружеството в търговския регистър.
- На Общо събрание на акционерите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, проведено на 15.07.2009 г., е взето решение от Съвета на директорите на дружеството да бъдат освободени Маттаиос Афентоулидис - член на СД и

Стилианос Андреоу – заместник – председател на СД. На тяхно място са избрани Александра Котсомити и Константинос Струцас. Промяната в състава на Съвета на директорите в вписана с вписване 20090720132859 в Търговския регистър към Агенция по вписванията. След направените промени членове на СД са Антониос Герасимоу, Евангелос Герасимоу, Манталена Герасимоу, Константинос Струцас, и Александра Котсомити.

- На проведено на 02.09.2009 г. Общо събрание на акционерите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, поради временна необходимост от парични средства е взето решение, с което акционерите са задължени да направят допълнителни парични вноски общо в размер на 20 000 лв. и разпределени между акционерите в размери, пропорционално на досегашното им участие в капитала.
- От момента на неговата регистрация до настоящия момент „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е преобразувано.
- Емитентът не притежава повече от 5 на сто от капитала в други дружества, към датата на изготвяне на настоящия документ.
- Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на Дружеството.
- До момента Дружеството не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието; не е придобивало и не се е разпореждало с други активи на значителна стойност, извън обичайния ход на дейността му.
- Към настоящия момент „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е било обект на търгово предложение за закупуване или замяна на акции, нито Дружеството е отправяло такива.

2. ПРЕГЛЕД НА НАПРАВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ

2.1. ОПИСАНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО РАЗМЕРА) НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е осъществявало инвестиции.

2.2. ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ГЕОГРАФСКОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ТЕЗИ ИНВЕСТИЦИИ (В НЕГОВАТА СТРАНА И В ЧУЖБИНА) И МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)

Към настоящия момент емитентът не осъществява инвестиции.

2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГЛАВНИТЕ БЪДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ЗА КОИТО НЕГОВИТЕ ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ ВЕЧЕ СА ПОЕЛИ ТВЪРДИ АНГАЖИМЕНТИ

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е регистрирано в Търговския регистър на 04.06.2009 г. и към момента не е стартирало осъществяването на основната си дейност. Дейността на дружеството е съсредоточена в сферата на производство на „зелена енергия“. Дружеството ще създаде и фабрика за производство на фуражи от земеделски продукти, като ще използва технология за ко-генерация.

Стартирането на дейността на дружеството ще започне с наемане на оборудвано офис помещение и назначаване на административен и оперативен персонал, като за източник на финансиране на тази дейност ще бъде използван съществуващият собствен капитал на дружеството.

Дружеството е стартирало преговори за придобиване на земеделска земя, с оглед стартиране на производството, като междуременно са стартирани и преговори с земеделски производители, от които да се осигурява суровина, подходяща за това производство. Дружеството е стартирало преговори за придобиване на подходящ терен, който е с приблизителна площ от 1,000 дка. Освен недвижима собственост за това производство ще бъде необходимо специфично оборудване и съоръжения. Дружеството възнамерява да направи първоначална инвестиция в този проект, общо в размер на 4,000,000 лв., като инвестицията в покупка на земя се предвижда да не надхвърли 1,000,000 лв., а инвестицията в необходимите инсталации да бъде 3,000,000 лв.

Дружеството възнамерява да реализира и проекти за изграждане и експлоатация на ветро-енергийни паркове. За реализацията на проекти за „зелена енергия“, дружеството е стартирало преговори за придобиване на право на ползване на терен от около 2,000 дка, подходящ за изграждане на ветро-енергиен парк, чийто конкретни параметри ще бъдат предоставени на обществеността, след приключване на преговорите. След придобиването на правото за ползване ще бъдат стартирани замервания за определяне на ветровия потенциал. Ефективното преобразуване на вятърна енергия чрез вятърни електрогенератори и турбини, работещи самостоятелно или обединени във вятърен парк, задължително изисква професионален анализ на ветроусловията. След него се прави енерготехнически проект и инвестиционно-икономическа оценка на различни, но конкурентни по между си варианти на технически решения. Първоначалната инвестиция в такъв проект се очаква да бъде 6,000,000 лв.

Освен стартиралите постъпки за изграждане на ветро-парк, дружеството е стартирало преговори и за придобиване на готов ветро-парк в района на Каварна, като след приключване на преговорите дружеството ще предостави детайлна информация за параметрите по този потенциален проект на дружеството.

Първото увеличение на капитала на дружеството е предвидено да бъде осъществено със средства на настоящите акционери, като сумата на това увеличение се очаква да бъде до 10,000,000 лева. Съветът на директорите на дружеството се ангажира да инициира процедурата по това увеличение до края на април 2010 г. 4,000,000 лв. от това увеличение ще бъдат приоритетно използвани за реализиране на проект – фабрика за производство на фуражи от земеделски продукти, като ще използва технология за ко-генерация, а останалите 6,000,000 лв. за реализиране на първия проект за изграждане и експлоатация на ветро-парк.

Общо инвестиционната програма на дружеството се предвижда да достигне около 100,000,000 евро – за развитие на голям ветро-генераторен парк и за разширяване дейността на фабриката за производство на фуражи. Тези средства е предвидено да бъдат набрани чрез осъществяване на увеличения на капитала със средства на настоящите акционери, привличане на чужди инвеститори, от неразпределена печалба на дружеството, както и при нужда ще бъде използвано дългово финансиране.

VI. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Основни дейности

1.1. ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ПОСОЧВАЩО ГЛАВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Предметът на дейност на дружеството, съгласно регистрацията му в търговския регистър е изграждане на съоръжения за техническа обработка на земеделски продукти във връзка с разработване, управление и експлоатация на енергийни проекти за производство, дистрибуция и търговия с енергия от различни източници, участие в изграждане на мрежи за разпространение на енергия от различни източници; придобиване, управление и разпореждане с дялове/акции в дружества със сходен предмет на дейност, както и всякаква друга дейност незабранена от закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, Дружеството предприема извършването ѝ след получаването на съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ преди това.

Основната дейност е съсредоточена в сферата на производство на „зелена енергия“, като намеренията на дружеството освен по изграждане и експлоатация на ветроенергийни паркове е и да стартира производство на фуражи за животни от земеделска суровина.

Стартирането на дейността на дружеството ще започне с наемане на оборудвано офис помещение и назначаване на административен и оперативен персонал.

Към момента дружеството е стартирало преговори за придобиване на земеделска земя, с оглед стартиране на производството, като междуременно са стартирани и преговори със земеделски производители, от които да се осигурява суровина, подходяща за това производство. Дружеството е стартирало и преговори за придобиване на право за ползване на терен, където да бъде изграден първия вятърен парк на дружеството. След придобиването на правото за ползване ще бъдат стартирани замервания за определяне на ветровия потенциал.

Мисията на компанията е да развие и разшири дейността си в областта на секторите енергетика и в търговията с фуражи в страната, както и да развие и разшири дейността си като цяло на Балканите.

1.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО

Към момента дружеството не разработва значителни нови продукти и/или услуги.

2. Главни пазари

Главните пазари, на които ще оперира дружеството са пазарът на електро енергия, произведена от възобновяеми енергийни източници и пазарът на фуражи за животни.

Енергийните проекти ще се реализират в България, като плановете на дружеството са продуктите от осъществените проекти в това направление да бъдат за целите на българския пазар.

Основният пазар, от които зависи дружеството, след осъществяване на инвестиционните си намерения е **пазарът на електроенергия**.

Усвояването на енергийните ресурси, предоставени от Възобновяемите енергийни източници (ВЕИ), е средство за достигане на устойчиво енергийно развитие и минимизиране на вредните въздействия върху околната среда от дейностите в енергийния сектор. Икономическият натиск от нарастване на цените и изчерпаемостта на течните горива изисква прилагане на мерки за развитие на местните енергоизточници и особено на тези с нищожно влияние върху околната среда. Насърчаване на енергийното производство от ВЕИ води и до намаляване на енергийната зависимост на националната икономика.

Ако бъдат реализирани проектите, получили лиценз, до края на 2010 г., мощностите произвеждащи ел. енергия от ВЕИ ще достигнат 500MW. Към края на май 2009 г. едва 2% от ел. енергия в страната е произведена от ВЕИ. Предложената от Европейската Комисия цел, която България ще се стреми да постигне, е 11% до края на 2010 г. и 16% от общото крайно потребление на енергия в страната до края на 2020 г. да бъде от възобновяеми енергийни източници (ВЕИ). Също така България ще се стреми да намали емисиите от парникови газове с 20% и да достигне 10% дял на биогоривата.

В Закона за възобновяемите и алтернативните енергийни източници и биогоривата, приет на 30 октомври 2008 г., е направена важна промяна, предвиждаща значително увеличение на срока на задължителното изкупуване на електрическата енергия, произведена от геотермална и слънчева енергия – от 12 на 25 години; за ВЕЦ с инсталирана мощност до 10 MW – от 12 на 15 години, както и за електрическа енергия, произвеждана от други видове ВЕИ.

Най-подходящи региони за изграждане на ветрови паркове са тези, в които преобладава ветрови ресурс със средна скорост на вятъра над 7 м/сек. По данни на БАН, в България има няколко зони, отговарящи на тези условия: регионът около нос Калиакра, Балчик, Каварна, около Сливен, билото на Средна и Западна Стара планина и др. С по-малък потенциал се характеризират някои зони по поречието на река Дунав.

Трябва да се отбележи, че средната скорост на вятъра не е представителна величина за оценката на вятъра като източник на енергия. По тази причина се използва плътността на енергийния поток на вятъра. Намаляването на плътността на въздуха с надморската височина изисква средната скорост на вятъра да се увеличи с около 3% на 1,000 м. за определяне на същата енергийна плътност. На височина над 50 м. над повърхността на земята ветровият потенциал е два пъти по-голям, отколкото на височина 10 м. Източник на посочената информация е Националният институт по метеорология и хидрология при БАН.

С приемането на България за равноправен член на Европейския съюз, по силата на присъединителния договор, след първи юли 2007 г. пазарът се либерализира за всички потребители на електроенергия. При растящата консумацията на електроенергия в Европа, задълбочаващия се дефицит на фосилни енергоресурси, и принудата за ограничение на парниковите газове, се покачва цената на екоенергията, включително и на тази, добивана от ветропарковете. В сравнение с другите видове възобновяеми източници, ветроенергийните инвестиции имат най-бърза възвращаемост.

За реализацията на висока печалба от безплатната ветрова енергия много допринасят няколко съществени моменти в нормативните условия: Продажните цени на електричеството непрекъснато нарастват и то като необратима тенденция, а капиталовите разходи за ветроенергийни съоръжения се задържат на старите си нива.

Доколкото вятърните електроцентрали и паркове работят автоматично, и се управляват дистанционно от диспечерски център, то те нямат никакъв постоянно присъстващ персонал, което снижава до минимум експлоатационните им разходи. По закон е предвидено, че изкупната цена не може да бъде по-ниска от 80% от цената на дребно за бита. Съгласно чл. 9, т. 5 от Закона за възобновяемите и алтернативните енергийни източници и биогоривата (ЗВАЕИБ), производството на електрическа енергия от възобновяеми и алтернативни енергийни източници се насърчава чрез определянето на преференциална цена за изкупуване на енергията, произведена от такива източници. Съгласно чл. 21, ал. 1 от ЗВАЕИБ и чл. 4, ал. 3 от Наредбата за регулиране на цените на електрическата енергия (НРЦЕЕ), Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) ежегодно до 31 март определя преференциални цени за продажба на електрическа енергия, произведена от възобновяеми или алтернативни енергийни източници. За всеки произведен киловатчас от възобновяем енергиен източник ще се издава зелен сертификат, който ще се продава, независимо това на кого се доставя ветроелектроенергията. Печалбата от предвидените зелени сертификати е равна на приходите от цената им, защото за тях не се правят разходи. Всички разходи влизат в себестойността на електроенергията. Съществена преференция за ветроенергийния бизнес е законовото задължение на съответното енерго-разпределително дружество да изкупува 100% от произведената вятърна електроенергия. Законово задължение на съответното енерго-разпределително дружество е да изгражда или да заплаща изграждането на необходимата присъединителна мрежа до мястото на ветроенергийното съоръжение.

Тези предимства са устойчиви и е малко вероятно да бъдат напълно или частично отменени, поради това, че са част от една международна система на стимули, в която България участва като страна, подписала Протокола от Киото и като член на ЕС.

Новият Закон за енергийната ефективност, приет в края на 2007 г., уреди задължителното изкупуване на произведената електроенергия на преференциални цени за срок от 15 години.

Допълнителен тласък дава постоянното увеличение на изкупната цена на генерираната електроенергия от вятърни централи, което предизвиква голям интерес не само сред чуждите инвеститори, но и сред българските.

Дружеството ще стартира и производство на фуражи, използвайки технология за ко-генерация. При реализацията на този проект на дружеството, пазарът от чието развитие ще зависи тази дейност е **пазарът на фуражи** в страната и в страните от Европейския съюз, за които дружеството възнамерява да изнася продукцията си.

Към момента в страната съществуват множество производители на фуражи, но по-голяма част от тях произвеждат за собствени нужди – като спомагателна дейност в процеса на животновъдство. Пазарът е добре развит, като според данни на НСИ (оценка по базови цени) текущата стойност на фуражните култури в страната за 2008 г.



са в размер на 268.1 млн. лв., при стойност от 177.8 млн. лв. през 2007 г.

На следващата графика е представена информация за тенденциите в текущата стойност на фуражните култури в страната през последните пет години, по данни на НСИ.

Като през 2008 г. повишеният оборот се дължи освен на увеличено потребление и на стабилен ръст в цените за 2008 г. За периода 2005 – 2008 г. се наблюдава трайно покачване на цените, превишаващо 10% годишно.

В цяла Европа, производството на комбинирани фуражи през 2008 г. е намаляло с около 1%, като силно развит пазар съществува в Германия, Англия, Франция и Холандия, където съществуват най-много производители на фуражи.

3. ВЛИЯНИЕ НА ИЗКЛЮЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ ВЪРХУ ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ И ГЛАВНИТЕ ПАЗАРИ

Не са налице изключителни фактори, които биха могли да окажат влияние върху дейността на емитента освен всички категории форсмажорни обстоятелства, които биха оказали влияние върху всички икономическите субекти.

4. ДАННИ ЗА СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ НА ЕМИТЕНТА ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Към датата на изготвяне на настоящия документ не е известна зависимост на емитента от търговски или финансови договори, както и от нови производствени процеси. Упражняването на дейността на Дружеството, не изисква притежаването на патенти или лицензи, освен необходимите лицензи за осъществяване на инвестиционните намерения на дружеството по реализиране на енергийни паркове. За тази цел ще бъдат необходими специфични за тази дейност лицензи от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране, когато се изисква за конкретен проект. След придобиване на подобни лицензии, дружеството ще информира обществеността за степента си на зависимост от същите.

5. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, не е правило изявления за конкурентната си позиция и съответно изискването за посочване на основанията за тези изявления е неприложимо.

VII. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

1. ОПИСАНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА, ОТ КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ И ПОЛОЖЕНИЕТО НА ЕМИТЕНТА В НЕЯ.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, емитентът не е част от икономическа група и съответно описанието на икономическата група е неприложимо.

2. СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, СТРАНА НА РЕГИСТРАЦИЯ, ИЛИ НА ДЕЙНОСТ, ПРОПОРЦИОНАЛНО АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И АКО Е РАЗЛИЧНО, ПРОПОРЦИЯТА НА ДЪРЖАНИТЕ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС.

Дружеството няма дъщерни дружества в структурата си, както и не е част от икономическа група към датата на изготвяне на настоящия документ.

VIII. НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ, ЗАВОДИ И ОБОРУДВАНЕ

1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАЩИ ИЛИ ЗАПЛАНУВАНИ ЗНАЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЗИНГОВАНИ ИМОТИ И ВСЯКАКВИ ГОЛЕМИ ТЕЖЕСТИ ВЪРХУ ТЯХ

Към датата на изготвяне на проспекта, Дружеството не притежава дълготрайни материални активи.

Няма учредени тежести върху активи, собственост на компанията.

Към момента дружеството е стартирало преговори за придобиване на подходящ терен за реализацията на проекта си за производството на фураж. Дружеството е стартирало преговори за придобиване на подходящ терен, който е с приблизителна площ от 1,000 дка. Освен недвижимата собственост за това производство ще бъде необходимо специфично оборудване и съоръжения. Дружеството възнамерява да направи първоначална инвестиция в този проект, общо в размер на 4,000,000 лв., като инвестицията в покупка на земя се предвижда да не надхвърли 1,000,000 лв., а инвестицията в необходимите инсталации да бъде 3,000,000 лв.

За реализацията на проекти за „зелена енергия“, дружеството е стартирало преговори за придобиване на право на ползване на терен от около 2,000 дка, подходящ за изграждане на ветро-енергиен парк, чийто конкретни параметри ще бъдат предоставени на обществеността, след приключване на преговорите. Първоначалната инвестиция в такъв проект се очаква да бъде 6,000,000 лв.

2. ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, КОИТО БИХА МОГЛИ ДА ОКАЖАТ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА АКТИВИТЕ

Екологичен проблем, който би могъл да окаже съществено влияние върху използването на активите на дружеството, след осъществяване на инвестиционните му намерения по изграждане и експлоатиране на ветро-енергийни паркове, биха били драстични промени в климата, които да доведат до намаляване на ветровия потенциал на територията, на която ще бъдат изградени тези паркове.

За стартирането на проект за изграждане и експлоатация на ветро-енергийни паркове предварително е необходима положителна оценка за въздействието на проекта върху околната среда. Без подобен доклад, проекта не би могъл да се реализира.

IX. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД**1. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

По-долу са представени съкратени счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД към 05.06.2009 г., като източник на посочената информация е одитираният междинен финансов отчет на дружеството за посочения период.

Съкратен счетоводен баланс

АКТИВИ	05.6.2009
Общо нетекущи активи	0
Пари и парични еквиваленти	50
Общо текущи активи	50
ОБЩО АКТИВИ	50
ПАСИВИ	
Общо нетекущи пасиви	0
Общо дългосрочни пасиви	0
ОБЩО ПАСИВИ	0
Основен капитал	50
Резерви	0
Финансов резултат от минали периоди	0
Финансов резултат от текущия период	0
Общо собствен капитал	50
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	50

РАЗХОДИ	05.06.2009 г.	ПРИХОДИ	05.06.2009 г.
Разходи за дейността		Приходи от дейността	
Разходи за външни услуги	0	Нетни приходи от продажби	0
Общо разходи за дейността	0	Общо приходи от дейността	0
Печалба от дейността	0	Загуба от дейността	0
Извънредни разходи	0	Извънредни приходи	0
Общо разходи	0	Общо приходи	0
Печалба преди облагане с данъци	0	Загуба преди облагане с данъци	0
Разходи за данъци	0	Загуба след облагане с данъци	0
Печалба след облагане с данъци	0	в т.ч. за малцинствено участие	0
Нетна печалба за периода	0	Нетна загуба за периода	0
Всичко:	0	Всичко:	0

* сумите са в хил. лв.

2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Към 05.06.2009 г. компанията не е стартирала осъществяването на основната си дейност, поради което няма реализирани приходи. Към посочената дата, дружеството не е извършило разходи за периода. Разходите по учредяване на дружеството са поети от настоящите акционери на дружеството.

2.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗНАЧИМИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ И РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗРАБОТКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТРАЗЯВАТ ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА, В КОЯТО СЕ ЗАСЯГАТ ПРИХОДИТЕ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, няма информация, включително необичайни и редки събития или нови разработки, които съществено се отразяват върху приходите от основна дейност на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД.

2.2. СЪЩЕСТВЕНИ ИЗМЕНЕНИЯ В ПРИХОДИТЕ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ И ПОСОЧВАНЕ НА ПРИЧИНИТЕ ЗА ПОДОБНИ ПРОМЕНИ

Дружеството е новоучредено. Няма историческа информация, която да позволява изследване на измененията в приходите от основна дейност.

2.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИТЕЛСТВЕНИ, ИКОНОМИЧЕСКИ, ДАНЪЧНИ, МОНЕТАРНИ ИЛИ ПОЛИТИЧЕСКИ ФАКТОРИ, КОИТО ПРЯКО ИЛИ НЕПРЯКО СА ОКАЗАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ИЛИ КОИТО БИХА ИМАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

Към датата на настоящия документ, дейността на дружеството не е изложена пряко на действието на правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които да имат съществено влияние върху дейността на емитента и имат необичаен характер.

След реализацията на инвестиционните намерения на дружеството съществено влияние върху дейността на емитента биха оказали значителни промени в негативна посока на политиката на страната по отношение на отпадане на преференциите, които се предлагат при производство на енергия от ветрогенератори. Подобна промяна би имала съществен негативен ефект върху бъдещите резултати на дружеството и възвръщаемостта на осъществената инвестиция.

Съществено негативно влияние върху дейността на емитента биха оказали и промени в рестриктивна посока на политиката на страната по отношение на производството на фуражи, след реализиране на този проект на дружеството.

Х. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА

Към 05.06.2009 г. основен капиталов ресурс на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е акционерният капитал, който за посочения период е в размер на 50,000 лв.

2. ОЦЕНКА НА ИЗТОЧНИЦИТЕ И КОЛИЧЕСТВАТА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

В следващата таблица е представена обобщена информация за паричните потоци на компанията към 05.06.2009 г., съгласно одитиран междинен финансов отчет на дружеството.

Парични потоци	05.06.2009 г.
Положителен паричен поток от основна дейност	0
Отрицателен паричен поток от основна дейност	0
<i>Нетен паричен поток от основна дейност</i>	<i>0</i>
Положителен паричен поток от инвестиционна дейност	0
Отрицателен паричен поток от инвестиционна дейност	0
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<i>0</i>
Положителен паричен поток от финансова дейност	50
Отрицателен паричен поток от финансова дейност	0
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<i>50</i>
<i>Наличност в началото на периода</i>	<i>0</i>
<i>Наличност в края на периода</i>	<i>50</i>

* сумите са в хил. лв.

Нетният паричен поток от основна дейност на дружеството към 05.06.2009 г. е нулев. През периода дружеството не е осъществявало инвестиционна дейност, поради което и нетният паричен поток от инвестиционна дейност е нулев. Нетният паричен поток от финансова дейност за периода е в размер на 50,000 лв., представляващи напълно внесеният акционерен капитал на дружеството.

Към края на посочения период паричните средства и еквиваленти на дружеството са в размер на 50,000 лв.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е използвало кредитно финансиране от банки и/или небанкови финансови институции и към момента не изпитва необходимост от използване на такъв тип финансиране. Към датата на изготвяне на настоящия документ, собственият капитал и допълнителните парични вноски на акционерите на компанията са основни източници на финансиране на дейността.

Капиталовите ресурси необходими за стартиране на проектите на дружеството, ще бъдат осигурени от увеличение на капитала на емитента до **10,000,000 лв.**, иницирано от Съвета на директорите на емитента на веднъж или на части, съобразно нуждата от финансиране във времето, до края на април 2010 г. Посоченото увеличение е предвидено да бъде покрито от настоящите акционери на дружеството.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ЗНАЧИТЕЛНО ДА ЗАСЕГНАТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

Към датата на изготвяне на настоящия документ не са налице ограничения върху използването на капиталовите ресурси, които значително са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на емитента.

5. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ОЧАКВАНИ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОЕТИТЕ АНГАЖИМЕНТИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА КАПИТАЛОВИ РАЗХОДИ

Източник на средствата, необходими за стартиране на проектите на дружеството ще бъде първоначалното увеличение на капитала на емитента с до **10,000,000 лв.**, което е предвидено да бъде покрито от настоящите акционери на дружеството, на веднъж или на части, съобразно нуждата от финансиране във времето.

XI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Емитентът не извършва научноизследователска и развойна дейност и не притежава патенти и лицензии за осъществяване на подобна дейност.

XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

1. НАЙ-ЗНАЧИТЕЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ И МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ И РАЗХОДИ И ПРОДАЖНИ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ.

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ е учредено на 04.06.2009 г. поради, което не могат да бъдат изведени конкретни тенденции за продажбите, материалните запаси, разходите и продажните цени за последната финансова година.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, НЕСИГУРНОСТИ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е РАЗУМНО ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

Основните събития, несигурности и изисквания, които се очаква да окажат значителен ефект върху перспективите на емитента за текущата година са продължителността и интензитета на преговорите за придобиване на терен за стартиране на база за производство на фураж, както и придобиване на право на ползване на терена за изграждане на ветро-енергиен парк, а след това и продължителността на инвестиционните етапи по реализация на проекта.

По-подробна информация за конкретните действия, които ще предприеме емитента е представена в раздел V. Информация за емитента, т. 2 Преглед на направените инвестиции и по-специално в 2.3 Информация относно главните бъдещи инвестиции на емитента, за които неговите органи на управление вече са поели ангажименти.

Финансовите резултати на дружеството ще зависят основно от качеството на управление на емитента и развитието и състоянието на пазарите, на които оперира той.

XIII. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ

Преди сключването на първите договори и реалния старт на дейността, Дружеството не се ангажира с прогнози, предвид високите норми на отклонение, което такава прогноза би дала.

След назначаването на основния персонал и сключването на първите договори Дружеството се ангажира да предостави на обществеността прогнози за своето развитие, по начин съответстващ на действащото в страната законодателство.

Предоставянето на прогнози за развитието на дружеството ще включват главните изложения, на които емитента е базирал своята прогноза или очаквани стойности, като се направи разграничение между факторите, върху които членовете на административните, управителните или надзорни органи могат да въздействат и предположения за фактори, които са изключително извън влиянието на административните, управителните или надзорните органи. Представената прогнозна финансова информация ще включва и доклад, подготвен от независим счетоводител или одитор за съответствието на прогнозната информация със счетоводната политика на емитента.

Прогнозната информация ще бъде представяна едновременно на обществеността и на Комисията за финансов надзор. На КФН информацията ще бъде предоставяна посредством единната система за предоставяне на информация от емитентите. Регулираната информация, включително прогнозната такава, следва да се разкрива на обществеността по начин, който осигурява достигането ѝ до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира. Дружеството ще използва информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективното разпространение на регулираната информация.

Изискванията към формата и съдържанието на регулираната информация, както и условията, начините и редът за нейното разкриване се определят с Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Загл. доп. - ДВ, бр. 82 от 2007 г.) (Приета с Решение № 02-Н на Комисията за финансов надзор от 17.09.2003 г., обн., ДВ, бр. 90 от 10.10.2003 г., в сила от 1.12.2003 г., изм. и доп., бр. 12 от 7.02.2006 г., бр. 101 от 15.12.2006 г., в сила от 1.01.2007 г., бр. 82 от 12.10.2007 г., изм., бр. 37 от 8.04.2008 г.).

XIV. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО

1. ИМЕНА, БИЗНЕС АДРЕСИ И ФУНКЦИИ НА УЧРЕДИТЕЛИТЕ И ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА И ИНДИКАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ДЕЙНОСТИ, ИЗВЪРШВАНИ ОТ ТЯХ ИЗВЪН ЕМИТЕНТА, КОГАТО СЪЩИТЕ СА ЗНАЧИТЕЛНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ТОЗИ ЕМИТЕНТ

А. Учредители на „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД СА, КАКТО СЛЕДВА:

1) Антониос Герасимоу, гражданин на Република Гърция, роден на 15.10.1942 г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ лична карта № Х 093949, издаден на 03.07.2002 г. от Република Гърция, гръцка служба „Полиция“, с постоянен адрес Гърция, Глифада, бул. „Папандреоу“ 150, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – притежаващ **17,000 (седемнадесет хиляди)** броя обикновени, поименни, безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи **34%** от капитала на Дружеството.

2) Евангелос Герасимоу, гражданин на Република Гърция, роден на 23.03.1978 г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ лична карта № АВ 648359, издаден на 15.11.2006 г. от Република Гърция, гръцка служба „Полиция“, с постоянен адрес Гърция, Глифада, бул. „Папандреоу“ 150, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – притежаваща **16,500 (шестнадесет и петстотин хиляди)** обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев на всяка акция, представляващи **33%** от капитала на Дружеството.

3) Манталена Герасимоу, гражданка на Република Гърция, родена на 16.10.1972 г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ лична карта № АВ 3352191, издаден на 18.06.2007 г. от Н.П.Ц., валиден до 17.06.2012 г., с постоянен адрес Гърция, Глифада, бул. „Папандреоу“ 150, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – притежаваща **16,500 (шестнадесет и петстотин хиляди)** обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев на всяка акция, представляващи **33%** от капитала на Дружеството.

УПРАВИТЕЛНИЯТ ОРГАН НА ДРУЖЕСТВОТО Е СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОЙТО СЕ СЪСТОИ ОТ ПЕТ ЛИЦА.

Б. ИМЕНАТА И ФУНКЦИИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД СА, КАКТО СЛЕДВА:

1) Антониос Герасимоу – изпълнителен директор и член на СД.

Бизнес адрес в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7

2) Евангелос Герасимоу – изпълнителен директор и член на СД.

Бизнес адрес в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7

3) Александра Котсомити – член на СД.

Бизнес адрес в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7

4) Манталена Герасимоу – председател на СД.

Бизнес адрес в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7

5) Константинос Струцас – член на СД.

Бизнес адрес в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД се представлява самостоятелно от Изпълнителните директори **Антониос Герасимоу и Евангелос Герасимоу**. Дружеството не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

Съгласно изискванията на чл. 116а, ал.2 от ЗППЦК независими членове в Съвета на директорите на дружеството са **Александра Котсомити и Константинос Струцас** и по отношение на тях са спазени следните изисквания на закона:

1. не са служители в Дружеството;
2. не са акционери, които притежават пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с Дружеството лице;
3. не са лица, които са в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. не са членове на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. не са свързани лица с друг член на съвета на директорите на Дружеството.

На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните 5 години.

Към настоящия момент за член на Съвета на директорите на Дружеството не е избрано юридическо лице.

Б. ДЕЙНОСТИ, ИЗВЪРШВАНИ ИЗВЪН ЕМИТЕНТА ОТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ЕМИТЕНТА

1) Антониос Герасимоу – изпълнителен директор и член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: **ITA S.A., Midiki Serres S.A, ITA Energy Trade S.A, Drama Greenhouses S.A., Thermie Serres S.A., Thermie Dramas S.A., Hiliada Energeiaki S.A., Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A., Aeoliki Syrou S.A., Niscat Sky Global S.A., Aeoliki Milos S.A.**

- **ITA S.A. – Антониос Герасимоу** е представляващ дружеството и не притежава пряко участие в капитала му. 21% са собственост на Йоана Герасимоу, 7.44% са собственост на Манталена Герасимоу и 3.33% са собственост на Евангелос Герасимоу. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 1,800,000 евро, разпределен в 600,000 акции,

всяка с 3 евро номинал.

- **Midiki Serres S.A. – Антониос Герасимоу** е представляващ дружеството, като 100% от капитала на му са собственост на Linkchart Trading Ltd. Дружеството е акционерно дружество регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал.
- **ITA Energy Trade S.A. – Антониос Герасимоу** притежава 10% от капитала му. Останалите 90% от капитала са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 120,000 евро, разпределен в 4,000 акции, всяка с 30 евро номинал. Дружеството осъществява дейност в сферата на търговията с ел.енергия.
- **Drama Greenhouses S.A. – Антониос Герасимоу** е представляващ дружеството и не притежава дял от капитала му. 5.26% от капитала му са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 5,580,000 евро, разпределен в 558,000 акции, всяка с 10 евро номинал;
- **Thermie Serres S.A. – Антониос Герасимоу** е представляващ дружеството и не притежава дял от капитала му. 49.76% от капитала му са собственост на ITA S.A., а останалите 50.24% са собственост на TEC Hellas Ltd. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 10,192,290 евро, разпределен в 339,743 акции, всяка с 30 евро номинал;
- **Thermie Dramas S.A. – Антониос Герасимоу** е представляващ дружеството и не притежава дял от капитала му. 100% от капитала му са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал;
- **Hiliada Energeiaki S.A – Антониос Герасимоу** е представляващ дружеството и не притежава дял от капитала му. 90% от капитала му са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал;
- **Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A. – Антониос Герасимоу** е президент и управляващ директор. 50% от капитала са собственост на Йоанна Герасимоу и 50% са собственост на Манталена Герасимоу. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал;
- **Aeoliki Syrou S.A. – Антониос Герасимоу** е представляващ дружеството и не притежава дял от капитала му. 60% от капитала му са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 750,000 евро, разпределен в 25,000 акции, всяка с 30 евро номинал;
- **Niscat Sky Global S.A. – Антониос Герасимоу** е представляващ дружеството и не притежава дял от капитала му. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал;

- **Aeoliki Milos S.A – Антониос Герасимоу** е вице-президент на дружеството и не притежава дял от капитала на дружеството. 90% са собственост на ИТА S.A. , а останалите 10% са собственост на Евангелос Герасимоу. Дружеството е акционерно, регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството към датата на настоящия документ е в размер на 1,212,627 евро, разпределени в 2,055,300 броя акции, всяка с номинална стойност от 0.59 евро.

2) Евангелос Герасимоу – изпълнителен директор и член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: **ИТА S.A., Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A., Aeoliki Syrou S.A., Captain Antonis M.C.P.Y. и Aeoliki Milos S.A.**

- **ИТА S.A. – Евангелос Герасимоу** притежава пряко 3.33% от капитала му. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 1,800,000 евро, разпределен в 600,000 акции, всяка с 3 евро номинал.
- **Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A. – Евангелос Герасимоу** е вице-президент на дружеството и не притежава дял от капитала му. 50% от капитала са собственост на Йоанна Герасимоу и 50% са собственост на Манталена Герасимоу.. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал;
- **Aeoliki Syrou S.A. – Евангелос Герасимоу** е вице-президент на дружеството и не притежава дял от капитала му. 60% от капитала му са собственост на ИТА S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 750,000 евро, разпределен в 25,000 акции, всяка с 30 евро номинал;
- **Captain Antonis M.C.P.Y. – Евангелос Герасимоу е президент на дружеството и притежава 0.1% от капитала му, а 99,9% са собственост на Stelfix Trading LTD.** Дружеството е регистрирано в Гърция с капитал в размер на 150,000 евро, разпределен в 15,000 броя акции, всяка с номинал 10.00 евро.
- **Aeoliki Milos S.A. – Евангелос Герасимоу** притежава 10% от капитала на дружеството, а останалите 90% са собственост на ИТА S.A. Дружеството е акционерно, регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството към датата на настоящия документ е в размер на 1,212,627 евро, разпределени в 2,055,300 броя акции, всяка с номинална стойност от 0.59 евро.

3) Александра Котсомити – член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“, не притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на никакви търговски дружества.

4) Манталена Герасимоу – член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: **P/V Park Ovorous S.A., Midiki Serres S.A, Aiolian Station Chamouzia E.E., Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A., Aiolian Station Aetokathistra E.E., Aiolian Station Falkos E.E., ITA Energy Trade S.A., HILIADA Energeiaki S.A., Aeoliki Menikiou M.E.P.E., Aeolian Energy Psili Rachi E.E., Aeolian Energy Chamouzia E.E., Aeolian Energy Falkos E.E., Aeolian Energy Sdirgiani E.E., Aeolian Energy Vithoulkas E.E., Aeolian Energy**

Aetokathistra E.E., Aeoliki Milou S.A., ITA Construction S.A., Drama Greenhouses S.A., Thermie Dramas S.A., Aeoliki Syrou S.A., ITA S.A.

- **P/V Park Ovorous S.A. – Манталена Герасимоу** е изпълнителен директор и не притежава дял от капитала на дружеството. 50% от капитала на дружеството са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Сферата на дейност на дружеството е експлоатацията на фото-волтаичен парк. Регистрираният капитал на дружеството към датата на настоящия документ е в размер на 150,000 евро, разпределени в 15,000 броя акции, всяка с номинална стойност от 10 евро.
- **Midiki Serres S.A – Манталена Герасимоу** е представляващ дружеството, като 100% от капитала на му са собственост на Linkchart Trading Ltd. Дружеството е акционерно дружество регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал.
- **Aiolian Station Chamouzia E.E. – Манталена Герасимоу** е изпълнителен директор и притежава 0.10% от капитала на дружеството, а останалите 99.90% са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 3,000 евро.
- **Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A. – Манталена Герасимоу** е член на СД и притежава 50% от капитала на дружеството. Останалите 50% са собственост на Йоанна Герасимоу. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал;
- **Aiolian Station Aetokathistra E.E. – Манталена Герасимоу** е изпълнителен директор и притежава 0.10% от капитала на дружеството, а останалите 99.90% са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал е в размер на 3,000 евро;
- **Aiolian Station Falkos E.E. – Манталена Герасимоу** е изпълнителен директор и притежава 0.10% от капитала на дружеството, а останалите 99.90% са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 3,000 евро;
- **ITA Energy Trade S.A. – Манталена Герасимоу** е представляващ дружеството и не притежава дял от капитала му. 90% от капитала са собственост на ITA S.A., а останалите 10% са собственост на Антониос Герасимоу. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 120,000 евро, разпределен в 4,000 акции, всяка с 30 евро номинал.
- **Hiliada Energeiaki S.A – Манталена Герасимоу** е член на Съвета на директорите и не притежава дял от капитала му. 90% от капитала му са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал;
- **Aeoliki Menikiou M.E.P.E. – Манталена Герасимоу** представлява дружеството и не притежава дял от капитала на дружеството. 100% от капитала са собственост на Linkchart Trading Ltd. Дружеството е регистрирано в Гърция.

Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 18,000 евро, разпределени в 600 броя акции, всяка с номинал от 30 евро;

- **Aeolian Energy Psili Rachi E.E. – Манталена Герасимоу** представлява, заедно с Карстен Олсен дружеството и не притежава дял от капитала на дружеството. 40.1% от капитала са собственост на Linkchart Trading Ltd , а 9.8% са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 5,000 евро.
- **Aeolian Energy Chamouzia E.E. – Манталена Герасимоу** представлява, заедно с Карстен Олсен дружеството и не притежава дял от капитала на дружеството. 40.1% от капитала са собственост на Linkchart Trading Ltd , а 9.8% са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 5,000 евро.
- **Aeolian Energy Falkos E.E. – Манталена Герасимоу** представлява, заедно с Карстен Олсен дружеството и не притежава дял от капитала на дружеството. 40.1% от капитала са собственост на Linkchart Trading Ltd , а 9.8% са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 5,000 евро.
- **Aeolian Energy Sdirgiani E.E. - Манталена Герасимоу** представлява, заедно с Карстен Олсен дружеството и не притежава дял от капитала на дружеството. 40.1% от капитала са собственост на Linkchart Trading Ltd., а 9.8% са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 5,000 евро.
- **Aeolian Energy Vithoulikas E.E. – Манталена Герасимоу** представлява, заедно с Карстен Олсен дружеството и не притежава дял от капитала на дружеството. 40.1% от капитала са собственост на Linkchart Trading Ltd., а 9.8% са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 5,000 евро.
- **Aeolian Energy Aetokathistra E.E. – Манталена Герасимоу** представлява заедно с Карстен Олсен дружеството и не притежава дял от дружеството. 40.1% от капитала са собственост на Linkchart Trading Ltd., а 9.8% са собственост на ITA S.A. Дружеството е регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството към датата на настоящия документ е в размер на 5,000 евро.
- **Aeoliki Milou S.A – Манталена Герасимоу** представлява дружеството и не притежава дял от капитала на дружеството. 90% са собственост на ITA S.A. , а останалите 10% са собственост на Евангелос Герасимоу. Дружеството е акционерно, регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството към датата на настоящия документ е в размер на 1,212,627 евро, разпределени в 2,055,300 броя акции, всяка с номинална стойност от 0.59 евро.
- **ITA Construction S.A – Манталена Герасимоу** е вице-президент на дружеството и не притежава пряко участие в капитала му. 100% от капитала са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно, регистрирано в Гърция. Регистрираният капитал на дружеството към датата на настоящия документ е в

размер на 60,000 евро, разпределени в 6,000 броя акции, всяка с номинална стойност от 10 евро.

- **Drama Greenhouses S.A. – Манталена Герасимоу** е вице-президент на дружеството и не притежава дял от капитала му. 5.26% от капитала му са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 5,580,000 евро, разпределен в 558,000 акции, всяка с 10 евро номинал;
- **Thermie Dramas S.A. – Манталена Герасимоу** е вице-президент на дружеството и не притежава дял от капитала му. 100% от капитала му са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 60,000 евро, разпределен в 6,000 акции, всяка с 10 евро номинал;
- **Aeoliki Syrou S.A. – Манталена Герасимоу** е член на Съвета на директорите и притежава 4% от капитала му. 60% от капитала му са собственост на ITA S.A. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 750,000 евро, разпределен в 25,000 акции, всяка с 30 евро номинал;
- **ITA S.A. – Манталена Герасимоу** е вице-президент на дружеството и притежава пряко участие в капитала му, в размер на 7.44%. 21% са собственост на Йоана Герасимоу, а 3.33% са собственост на Евангелос Герасимоу. Дружеството е акционерно и е регистрирано в Гърция, с капитал 1,800,000 евро, разпределен в 600,000 акции, всяка с 3 евро номинал.

5) Константинос Струцас – член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на никакви търговски дружества.

2. ХАРАКТЕРЪТ НА ВСЯКАКВИ ФАМИЛНИ ВРЪЗКИ МЕЖДУ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.

Евангелос Герасимоу и Манталена Герасимоу са брат и сестра, а Антониос Герасимоу е техен баща.

3. УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ

3.1. АНТОНИОС ГЕРАСИМОУ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД:

ОБРАЗОВАНИЕ	Национален технически университет – Атина Механика и електроника – инженер Специализирано обучение по конструиране и проектиране на плавателни съдове – лиценз Специализирано обучение в сферата на производство и разпространение на енергия
ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	1988 – настояще ITA S.A. – изпълнителен директор Thermie Serres S.A., Thermie Dramas S.A. – управляващ директор; Drama GreenHouses S.A. – изпълнителен директор; Aeoliki Syroi S.A. – изпълнителен директор; Aeoliki Milos S.A. – Вице-президент. Midiki Serres S.A. – изпълнителен директор;

	<p>Hiliada Energeiaki S.A. – изпълнителен директор; Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A. – изпълнителен директор; Niscat Sky Global S.A. – изпълнителен директор;</p> <p>1990 – настояще Vestas Hellas – Датска производствена компания – агент;</p> <p>1986 – 1990 WindMatic – представител и технически съветник в проекти по изграждане на ветро-турбини;</p> <p>1983 – 1985 Olympic Marine S.A. – управляващ директор и вице-президент – Lavrio, Гърция</p> <p>1970 – 1983 Technomerca – реализирани правителствени проекти;</p> <p>1967 – 1970 A. Gerasimou &Co – проучване, проектиране и надзор на частни проекти</p> <p>1966 – 1968 Национален технически университет в Атина – асистент на инструктор Проектиране на машини;</p> <p>1966 – 1967 Национален технически университет в Атина – асистент на професор;</p> <p>1965 Професионален стаж в V&W (Дания) – отдел производство и тестване на двигатели за кораби;</p> <p>1963 – 1964 Професионално обучение в Public Power Corporation – енергийни съоръжения</p>
--	---

3.2. ЕВАНГЕЛОС ГЕРАСИМОУ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД:

ОБРАЗОВАНИЕ	<p>Democritus University of Thrace – Спортни науки и физическо възпитание;</p> <p>Национален Кападокийски Университет в Атина – администрация на малкия бизнес</p>
--------------------	--

ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	2006 – настояще ITA S.A. – Ръководител международна дейност и развитие на бизнеса; Aeolian Station Kozani S.A. – вице-президент; Aeolian Syros S.A. – вице-президент.
	2002 – 2006 ITA S.A. – Участие в процеса на осъществяване на енергийни проекти;
	2002 – 2006 ITA S.A. – Директор продажби и маркетинг.
	2004 – до сега: Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A. - вице-президент; Aeoliki Syrou S.A. – вице-президент; Captain Antonis M.C.P.Y. – президент.

3. 3. АЛЕКСАНДРА КОТСОМИТИ – ЧЛЕН НА СД:

ОБРАЗОВАНИЕ	2008: Университет в Пиреус – магистър финанси и банково дело;
	2005: Атински университет по икономика и бизнес.
ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	2008: Финансов отдел – ITA Group

3. 4. МАНТАЛЕНА ГЕРАСИМОУ – ЧЛЕН НА СД:

ОБРАЗОВАНИЕ	1990 – 1995: Атински университет по икономика и бизнес – бакалавър по икономика;
	1996 – 1997: Европейска асоциация за квалификация в сферата на управлението на околната среда;
	Национален Кападокийски университет в Атина;
	ERASMUS University – Ротердам, Холандия Магистър по управление на околната среда
ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	2004 – до сега: ITA S.A. – вице-президент; Aeoliki Milou S.A. – изпълнителен директор;

Thermie Dramas S.A. – Вице-президент;
 Aeoliki Syrou S.A. – член на СД;
 Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A. – член на СД;
 Hiliada Energeiaki S.A. – член на СД;
 Drama Greenhouses S.A.– вице-президент;
 P/V Park Ovorous S.A. – изпълнителен директор;
 Midiki Serres S.A. - изпълнителен директор;
 Aeolian Station Chamouzia E.E. – управител;
 Aiolian Station Aetokathistra E.E. – управител;
 Aiolian Station Falkos E.E. – управител;
 ITA Energy Trade S.A. – изпълнителен директор;
 Aeoliki Menikiou M.E.P.E. – управител;
 Aeolian Energy Psili Rachi E.E. – управител;
 Aeolian Energy Chamouzia E.E. – управител;
 Aeolian Energy Falkos E.E. – управител;
 Aeolian Energy Sdirgiani E.E. – управител;
 Aeolian Energy Vithoulkas E.E. – управител;
 Aeolian Energy Aetokathistra E.E. – управител;
 ITA Construction S.A. – вице- президент;

2000 – 2003:

Директор Продажби и маркетинг;

1997 – 1999:

Ръководител отдел инвестиционни анализи и проучвания;

1995 – 1996:

Eureon S.A. – участие в реализация на енергийни проекти;

1994 – до днес:

Vestas Hellas A/S – консултации за пазара;

1993 – 1995:

ITA S.A. – Ръководител отдел връзки с обществеността.

3. 5. КОНСТАНТИНОС СТРУЦАС – ЧЛЕН НА СД:

ОБРАЗОВАНИЕ

1981 - Лицей в Панаграти

1987 - Национален технически университет в Атина – инженер механик

От 1987 - Пълноправен член на Националната асоциация

ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	на техниците в Гърция
	<p>1993 – до момента: Консултант механика и инженеринг основно на ветро-енергийни паркове;</p> <p>1990 – 1993: ERGON S.A. – служител в отдел R&D</p>

4. Всички дружества и съдружия, в които някой от членовете на Съвета на директорите е бил член на административните, управителните или надзорни органи или съдружник, по което и да е време през предишните пет години, посочвайки дали лицето е все още член или не на административни, управителни или надзорни органи или е съдружник.

1) Антониос Герасимоу – изпълнителен директор и член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: ITA S.A., Midiki Serres S.A, ITA Energy Trade S.A, Drama Greenhouses S.A., Thermie Serres S.A., Thermie Dramas S.A., Hiliada Energeiaki S.A., Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A., Aeoliki Syrou S.A., Niscat Sky Global S.A., Aeoliki Milos S.A.

Антониос Герасимоу притежава пряко/непряко участие в капитала на следните дружества:

- **ИТА S.A.** – Антониос Герасимоу притежава непряко 31.77%, чрез участията на своята съпруга Йоанна Герасимоу, дъщеря Манталена Герасимоу и син Евангелос Герасимоу.
- **ИТА Energy Trade S.A** – Антониос Герасимоу притежава пряко 10% от капитала му.
- **Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A.** – Антониос Герасимоу притежава непряко 100% от капитала, чрез участията на своята съпруга Йоанна Герасимоу – 50% и дъщеря си Манталена Герасимоу – 50%.
- **Aeoliki Milos S.A** – Антониос Герасимоу притежава непряко 10% от капитала на дружеството, чрез участието на сина си Евангелос Герасимоу.

По-подробна информация за настоящите участия на **Антониос Герасимоу** е изложена в предходната точка Б. Дейности, извършвани извън емитента от значение за емитента.

Освен посочените участия, **Антониос Герасимоу** няма други участия в капитала и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години

2) Евангелос Герасимоу – изпълнителен директор и член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: ITA S.A.; Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A., Aeoliki Milou S.A., Aiolian Station Chamouzia

E.E., Aiolian Station Aetokathistra E.E., Aiolian Station Falkos E.E., ITA Energy Trade S.A., Hiliada Energeiaki S.A., Aeolian Energy Psili Rachi E.E., Aeolian Energy Chamouzia E.E., Aeolian Energy Falkos E.E., Aeolian Energy Sdirgiani E.E., Aeolian Energy Vithoulkas E.E., Aeolian Energy Aetokathistra E.E., ITA Construction S.A., Drama Greenhouses S.A., Thermie Dramas S.A., Aeoliki Syrou S.A. и Aeoliki Milos S.A..

Евангелос Герасимоу притежава пряко/непряко участие в капитала на следните дружества:

- **ITA S.A. – Евангелос Герасимоу** притежава пряко 3.33% от капитала на дружеството и непряко, чрез своята майка Йоана Герасимоу и сестра – Манталена Герасимоу - 28.44%.
- **Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A. – Евангелос Герасимоу притежава непряко 100% от капитала чрез участието на майка си Йоанна Герасимоу - 50% и чрез сестра си Манталена Герасимоу - 50% от капитала.**
- **Aeoliki Milou S.A – Евангелос Герасимоу** притежава пряко 10% и непряко 90% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aiolian Station Chamouzia E.E. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко чрез участието на сестра си Манталена Герасимоу от 0.10% и 99.90% – непряко, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aiolian Station Aetokathistra E.E. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко чрез участието на сестра си Манталена Герасимоу от 0.10% и 99.90% – непряко, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aiolian Station Falkos E.E. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко чрез участието на сестра си Манталена Герасимоу от 0.10% и 99.90% – непряко, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **ITA Energy Trade S.A. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко 90% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A. и 10% непряко, чрез участието на баща си Антониос Герасимоу.
- **Hiliada Energeiaki S.A – Евангелос Герасимоу** притежава непряко 90% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Psili Rachi E.E. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Chamouzia E.E. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Falkos E.E. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.

- **Aeolian Energy Sdirgiani E.E. - Евангелос Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Vithoulkas E.E. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Aetokathistra E.E. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **ITA Construction S.A – Евангелос Герасимоу** притежава непряко, чрез участието си в ITA S.A. – 100% от капитала на дружеството.
- **Drama Greenhouses S.A. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко, чрез участието си в ITA S.A. – 5.26% от капитала на дружеството.
- **Thermie Dramas S.A. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко, чрез участието си в ITA S.A. – 100% от капитала на дружеството.
- **Aeoliki Syrou S.A. – Евангелос Герасимоу** притежава непряко, чрез сестра си Манталена Герасимоу 4% от капитала му и чрез участието си в капитала на ITA S.A. – 60%;
- **Aeoliki Milos S.A. – Евангелос Герасимоу** притежава пряко 10% от капитала на дружеството и непряко 90% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.

По-подробна информация за настоящите участия на **Евангелос Герасимоу** е изложена в предходната точка Б. Дейности, извършвани извън емитента от значение за емитента.

Освен посочените участия, **Евангелос Герасимоу** няма други участия в капитала и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години.

3) Манталена Герасимоу – член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД притежава пряко или непряко участие в капитала и/или участва в управителните органи на следните търговски дружества: P/V Park Ovorous S.A., Midiki Serres S.A, Aiolian Station Chamouzia E.E., Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A., Aiolian Station Aetokathistra E.E., Aiolian Station Falkos E.E., ITA Energy Trade S.A., HIlIada Energeiaki S.A., Aeoliki Menikiou M.E.P.E., Aeolian Energy Psili Rachi E.E., Aeolian Energy Chamouzia E.E., Aeolian Energy Falkos E.E., Aeolian Energy Sdirgiani E.E., Aeolian Energy Vithoulkas E.E., Aeolian Energy Aetokathistra E.E., Aeoliki Milou S.A., ITA Construction S.A., Drama Greenhouses S.A., Thermie Dramas S.A., Aeoliki Syrou S.A., ITA S.A.

Манталена Герасимоу притежава пряко/непряко участие в капитала на следните дружества:

- **P/V Park Ovorous S.A. – Манталена Герасимоу** непряко, чрез участието си в ITA S.A. – 50% от капитала на дружеството.
- **Aiolian Station Chamouzia E.E. – Манталена Герасимоу** притежава пряко 0.10% от капитала на дружеството, а останалите 99.90% – непряко, чрез

участието си в капитала на ITA S.A.

- **Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A. – Манталена Герасимоу** притежава пряко 50% от капитала му и непряко, чрез участието на майка си Йоанна Герасимоу – 50%;
- **Aiolian Station Aetokathistra E.E. - Манталена Герасимоу** притежава пряко 0.10% от капитала на дружеството, а останалите 99.90% – непряко, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aiolian Station Falkos E.E. – Манталена Герасимоу** притежава пряко 0.10% от капитала на дружеството, а останалите 99.90% – непряко, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **ITA Energy Trade S.A. – Манталена Герасимоу** притежава непряко 100% от капитала като 90% от капитала чрез участието си в капитала на ITA S.A. и 10% непряко, чрез участието на баща си Антониос Герасимоу.
- **Hiliada Energeiaki S.A – Манталена Герасимоу** притежава непряко 90% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Psili Rachi E.E. – Манталена Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Chamouzia E.E. – Манталена Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Falkos E.E. – Манталена Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Sdirgiani E.E. - Манталена Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Vithoulkas E.E. – Манталена Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeolian Energy Aetokathistra E.E. – Манталена Герасимоу** притежава непряко 9.8% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A.
- **Aeoliki Milou S.A – Манталена Герасимоу** притежава непряко 100% от капитала, като 90% от капитала му, чрез участието си в капитала на ITA S.A. и 10% непряко, чрез брат си Евангелос Герасимоу.
- **ITA Construction S.A – Манталена Герасимоу** притежава непряко, чрез участието си в ITA S.A. – 100% от капитала на дружеството.
- **Drama Greenhouses S.A. – Манталена Герасимоу** притежава непряко, чрез участието си в ITA S.A. – 5.26% от капитала на дружеството.
- **Thermie Dramas S.A. – Манталена Герасимоу** притежава непряко, чрез

участието си в ИТА S.A. – 100% от капитала на дружеството.

- **Aeoliki Syrou S.A. – Манталена Герасимоу** притежава пряко 4% от капитала му и непряко, чрез участието си в капитала на ИТА S.A. – 60%;
- **ИТА S.A. – Манталена Герасимоу** притежава пряко 7.44% и непряко, чрез участието на брат си Евангелос Герасимоу (3.33%) и майка си Йоана Герасимоу (21%) – 24.33% от капитала.

По-подробна информация за настоящите участия на **Манталена Герасимоу** е изложена в предходната точка Б. Дейности, извършвани извън емитента от значение за емитента.

Освен посочените участия, **Манталена Герасимоу** няма други участия в капитала и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години.

4) Александра Котсомити – член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“, не притежава пряко или непряко участие в капитала и/или не участва в управителните органи на никакви търговски дружества, както и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години.

5) Константинос Струцас – член на СД на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не притежава пряко или непряко участие в капитала и/или не участва в управителните органи на никакви търговски дружества, както и няма прекратени участия в капитала или в административните, надзорните или управителните органи на други дружества през последните 5 години.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСЪЖДАНЯ И САНКЦИИ СПРЯМО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните пет години. На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

6. ПОДРОБНОСТИ ЗА НЕСЪСТОЯТЕЛНОСТ, УПРАВЛЕНИЕ ОТ СИНДИК ИЛИ ЛИКВИДАЦИЯ, С КОИТО ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ Е БИЛО СВЪРЗАНО ЛИЦЕ, ОТ СЪСТАВА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Никой от членовете на състава на Съвета на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД през последните пет години, преди изготвянето на настоящия регистрационен документ не е бил член на управителните или надзорни органи, неограничено отговорен съдружник или лице, заемащо ръководна функция в дружество, спрямо което е открито производство по обявяване в несъстоятелност, прекратено поради несъстоятелност дружество, дружество управлявано от синдик или прекратено с ликвидация дружество.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не е открито производство по обявяване в несъстоятелност и не е обявяван в несъстоятелност.

7. ПОДРОБНОСТИ ЗА ВСЯКАКВО ОФИЦИАЛНО ПУБЛИЧНО ИНКРИМИНИРАНЕ И/ИЛИ САНКЦИИ НА ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ ЗАКОНОВИ ИЛИ РЕГУЛАТОРНИ ОРГАНИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ОПРЕДЕЛЕНИ ПРОФЕСИОНАЛНИ ОРГАНИ) И ДАЛИ ТОВА ЛИЦЕ Е БИЛО

НЯКОГА ЛИШАВАНО ОТ СЪДА ОТ ПРАВОТО ДА БЪДЕ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ДАДЕН ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЛЪЖНОСТИ В РЪКОВОДСТВОТО ИЛИ ИЗПЪЛНЯВАНЕТО НА ДЕЙНОСТТА НА НЯКОЙ ЕМИТЕНТ, НАЙ-МАЛКО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ПЕТ ГОДИНИ.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не са налагани санкции от регулаторни органи, никой от членовете на Съвета на директорите не е лишаван от правото да заема управителни или ръководни функции в емитент за последните пет години, преди изготвянето на настоящия регистрационен документ.

8. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ВИШЕТО РЪКОВОДСТВО

Посочените по-горе лица, членове на Съвета на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД заявяват, че не е налице:

- Потенциален конфликт на интереси между задълженията на членовете на Съвета на директорите към дружеството и техния личен интерес или други задължения;
- Споразумения между основните акционери, клиенти и други лица, въз основа на което някой от членовете на Съвета на директорите е избран за член;
- Ограничения, приети от членовете на Съвета на директорите относно разпореждането с притежаваните от тях акции на емитента в рамките на определен период;
- Не са налице договорености или споразумения между главните акционери, клиенти, доставчици и други, в съответствие с които, което и да е лице по т. 1 е избрано за член на административен или управителен орган;
- Не са налице ограничения, приети от лицата посочени в т. 1 за разпореждането в определен период с техните авоари в ценни книжа на емитента.

XV. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ИЗПЛАТЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО**1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ (ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВА НЕПРЕДВИДЕНА ИЛИ ОТСРОЧЕНА КОМПЕНСАЦИЯ) И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ОТ ЕМИТЕНТА И ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ЛИЦА ЗА УСЛУГИ ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗПЪЛНЯВАНИТЕ ОТ ТЯХ ФУНКЦИИ**

Към момента на изготвяне на настоящия документ, няма изплатени възнаграждения, включително всякакви непредвидени или отсрочени компенсации, както и обезщетения в натура, дадени на членовете на Съвета на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД. В „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД няма заделени суми за предоставяне на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнаграждението на изпълнителните директори Антониос Герасимоу и Евангелос Герасимоу, съгласно сключените на 28.05.2009 г. договори за възлагане на управлението, ще се определят по решение на Съвета на директорите на годишна база за всяка отделна финансова година предвид постигнатите от дружеството резултати според критерии, които ще се определят в посоченото решение. След промяна статута на дружеството в публично по смисъла на чл.110 и следв. от ЗППЦК, съгласно чл. 116в., ал.1 от ЗППЦК възнагражденията и тантиемите на всички членове на Съвета на директорите на публично дружество, както и срокът, за който са дължими, задължително ще се определят от общото събрание.

2. ОБЩИТЕ СУМИ ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ОТ НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Към момента „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД няма предвидени, заделени или начислени суми за предоставяне на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

XVI. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕТО НА МАНДАТИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Мандатът на членовете на първия Съвет на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е три години, съгласно Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут. Според вписаното в търговския регистър към Агенция по вписванията мандатът на настоящия съвет на директорите изтича на 28.05.2012 г. Няма предвидени различни мандати за отделните членове.

2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ДОГОВОРИТЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ С ЕМИТЕНТА ОТНОСНО ОБЕЗЩЕТЕНИЯТА ИЛИ КОМПЕНСАЦИИТЕ, КОИТО ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ БИХА ПОЛУЧИЛИ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТЕЗИ ДОГОВОРИ ИЛИ ПОДХОДЯЩО ИЗЯВЛЕНИЕ В ОБРАТЕН СМИСЪЛ

Договорите за управление с членовете на Съвета на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не предвиждат при предсрочно прекратяване изплащането на обезщетения или копенсации в полза на нито една от двете страни по договора.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИМЕНАТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА КОМИСИЯТА И РЕЗЮМЕ ЗА МАНДАТА, ПО КОЙТО ФУНКЦИОНИРА КОМИСИЯТА

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, дружеството не е избирало, нито има обособен одитен комитет или комитет по възнагражденията. След потвърждаване на настоящия проспект и вписване на дружеството в регистъра на КФН и емисията акции с цел търговия на регулиран пазар, за дружеството на основание чл. 40е, ал. 1 от Закона за независимия финансов одит възниква задължение за създаване на одитен комитет. Предвид това, „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД ще избере одитен комитет на първото следващо общо събрание на акционерите.

4. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СПАЗВАНЕ ИЛИ НЕ НА РЕЖИМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА В СВОЯТА СТРАНА ПО РЕГИСТРАЦИЯ. ПРИЧИНИ ЗА НЕСПАЗВАНЕ

Към настоящия момент, емитентът не е въвел и не прилага правила за добро корпоративно управление. След придобиването на статут на публично дружество съобразно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Дружеството ще предприеме действия по приемане на програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, съответстващи на режима за корпоративно управление в страната.

XVII. ЗАЕТИ ЛИЦА

1. БРОЯ НА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА В КРАЯ НА ПЕРИОДА ИЛИ СРЕДНИЯ БРОЙ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯТА

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД няма назначени други служители по трудов договор с Дружеството.

В изпълнение на чл.116г от ЗППЦК, Съветът на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД има намерение да назначи по трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който да отговаря на изискванията на чл.116а, ал.1 от ЗППЦК и не е член на Съвета на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, след като Дружеството придобие статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на акции не съществуват договорености за участие на служителите в капитала на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД. Характерът на дейността на емитента не предполага наемането на значителен брой служители на временни договори.

С оглед на факта, че Дружеството няма служители в настоящия момент не е налице друга информация относно служителите и висшите ръководители, подлежаща на оповестяване съгласно изискванията на т. 14.1 от Приложение № 1 към Регламент ЕО № 809/2004.

2. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО. АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ И СТОКОВИ ОПЦИИ

Членовете на Съвета на директорите Антониос Герасимоу, Евангелос Герасимоу и Манталена Герасимоу заедно притежават пряко 100% от капитала на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, разпределен както следва:

1) Антониос Герасимоу, гражданин на Република Гърция, роден на 15.10.1942 г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ лична карта № Х 093949, издаден на 03.07.2002 г. от Република Гърция, гръцка служба „Полиция“, с постоянен адрес Гърция, Глифада, бул. „Папандреоу“ 150, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – притежаващ **17,000 (седемнадесет хиляди)** броя обикновени, поименни, безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи **34%** от капитала на Дружеството.

2) Евангелос Герасимоу, гражданин на Република Гърция, роден на 23.03.1978 г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ лична карта № АВ 648359, издаден на 15.11.2006 г. от Република Гърция, гръцка служба „Полиция“, с постоянен адрес Гърция, Глифада, бул. „Папандреоу“ 150, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – притежаваща **16,500 (шестнадесет и петстотин хиляди)** обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев на всяка акция, представляващи **33%** от капитала на Дружеството.

3) Манталена Герасимоу, гражданка на Република Гърция, родена на 16.10.1972 г. в гр. Атина, Република Гърция, притежаващ лична карта № АВ 3352191, издаден на 18.06.2007 г. от Н.П.Ц., с постоянен адрес Гърция, Глифада, бул. „Папандреоу“ 150, с адрес за кореспонденция в Република България: гр. София, район Възраждане, бул. „Инж. Иван Иванов“ № 70, вх. 1, ет. 2, ап. 7 – притежаваща **16,500 (шестнадесет и**

петстотин хиляди) обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев на всяка акция, представляващи **33%** от капитала на Дружеството.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект, дружеството не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членовете на Съвета на Директорите. Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други сделки с ценни книжа на Дружеството.

Към момента на изготвяне на настоящия проспект, не съществуват опции за акции на емитента.

3. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА УЧАСТИЕТО НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Не съществуват постигнати договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента.

XVIII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

1. ИМЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, РАЗЛИЧНО ОТ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, КОЕТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ИМА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, ЗАЕДНО С РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА ВСЯКО ТАКОВА ЛИЦЕ

Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ няма лица, различни от членовете на Съвета на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, които пряко или косвено имат участие в капитала на емитента или акции с право на глас, които подлежат на оповестяване според националното законодателство на емитента.

Съгласно книгата на акционерите на дружеството към 17.07.2009 г. физически лица – притежаващи над 5 (пет) на сто от акциите с право на глас на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД са **Антониос Герасимоу – 34%** от капитала, **Евангелос Герасимоу – 33%** от капитала и **Манталена Герасимоу – 33%** от капитала на дружеството.

Не са налице юридически лица, които пряко притежават над 5 (пет) на сто от акциите с право на глас на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД.

2. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СА НАЛИЦЕ РАЗЛИЧИЯ В ПРАВАТА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ В ЕМИТЕНТА

Всяка от притежаваните акции от капитала на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД дава право на 1 глас в Общото събрание на емитента.

Акциите от капитала на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД са разпределени както следва:

1) Антониос Герасимоу притежава **17,000 (седемнадесет хиляди)** броя обикновени, поименни, безналични акции с право на един глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, представляващи **34%** от капитала на Дружеството.

2) Евангелос Герасимоу притежава **16,500 (шестнадесет и петстотин хиляди)** обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев на всяка акция, представляващи **33%** от капитала на Дружеството.

3) Манталена Герасимоу притежава **16,500 (шестнадесет и петстотин хиляди)** обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев на всяка акция, представляващи **33%** от капитала на Дружеството.

Акционерите в дружеството нямат различни права на глас. Акционерите в дружеството нямат различни права на глас. Никой от акционерите в емитента – Антониос Герасимоу, Евангелос Герасимоу, Манталена Герасимоу не притежава право на глас различно от това на всички останали акционери на дружеството.

Дружеството, съгласно устава си, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, може да издава обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърлими акции с право на глас, даващи равни права на притежателите си. Уставът, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, не допуска издаването на привилегирани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в Общото събрание на дружеството или на допълнителен ликвидационен дял.

Съгласно Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на

ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Допълнителни права по акциите са: право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението; право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА; право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявления дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

3. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ, КАКТО И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ.

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

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

3.1. Физически лица, упражняващи контрол над „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД:

Няма лице притежаващо самостоятелно пряко над 50% в капитала на емитента.

Антониос Герасимоу – 34% от капитала, **Евангелос Герасимоу – 33%** от капитала и **Манталена Герасимоу – 33%** от капитала на дружеството.

Предвид това, че **Антониос Герасимоу е баща на Евангелос Герасимоу и Манталена Герасимоу**, същите са роднини по права линия, свързани лица по смисъла на **§ 1, т. 12, б. „г“ от ДР на ЗППЦК**. Тримата заедно притежават 100% от капитала, предвид това могат да упражняват контрол над „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД по смисъла на разпоредбата на **§ 1, т. 13, б. „а“ от ДР на ЗППЦК, както и да упражняват решаващо влияние** върху вземането на решения във връзка с дейността на Дружеството по смисъла на разпоредбата на **§ 1, т. 13, б. „в“ от ДР на ЗППЦК**.

Антониос Герасимоу заедно със сина си Евангелос Герасимоу се явяват свързани лица по смисъла на **§ 1, т. 12, б. „г“ от ДР на ЗППЦК**, притежават заедно 67% от капитала на Дружеството и съответно могат да упражняват контрол над „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД по смисъла на разпоредбата на **§ 1, т. 13, б. „а“ от ДР на ЗППЦК**.

Антониос Герасимоу заедно с дъщеря си Манталена Герасимоу се явяват свързани лица по смисъла на **§ 1, т. 12, б. „г“ от ДР на ЗППЦК**, притежават заедно 67% от капитала на Дружеството и съответно могат да упражняват контрол над „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД по смисъла на разпоредбата на **§ 1, т. 13, б. „а“ от ДР на ЗППЦК**.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект не са взети мерки против злоупотреба с упражнявания от свързани лица контрол. След придобиването на публичен статут, при необходимост, дружеството ще предприеме действия по приемането на вътрешни

правила против злоупотреба при неправомерно упражняване на дейност от упражняващите „контрол“ върху дружеството по смисъла на § 1, т. 13 от ДР на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

3.2. Юридическите лица, упражняващи контрол над „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД:

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ не са налице юридически лица, които упражняват контрол върху „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД.

4. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ЕМИТЕНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ СЛЕДВАЩА ДАТА ДА ДОВЕДЕ ДО ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

На „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не му е известно наличието на договорности относно последваща промяна в контрола на Дружеството.

XIX. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

1. ДЕФИНИЦИЯ

Съгласно Международен счетоводен стандарт (МСС) 24 Оповестяване на свързани лица, приет в съответствие с Регламент (ЕО) № 1126/2008 на Комисията от 3 ноември 2008 година за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/ 2002 на Европейския парламент и на Съвета, „Сделки между свързани лица“, са, когато едната страна по сделката контролира другата страна по сделката или може да упражнява значително влияние върху вземането на финансови решения и решения относно текущата дейност от другата страна.

До момента „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е:

- сключвало сделки, които са необичайни по вид и условия;
- не е получавало предложения за сключване на такива сделки;
- не е отпускарло заеми, нито е поемало гаранции от какъвто и да е вид към свързани лица.

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ на членовете на Съвета на директорите не са им известни настоящи или бъдещи сделки, по отношение на които могат да бъдат признати за свързани лица.

2. ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

В периода от регистрацията на дружеството до датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ, дружеството не е сключвало сделки със свързани лица.

3. СУМАТА ИЛИ ПРОЦЕНТЪТ, КОЙТО ПРЕДСТАВЛЯВАТ ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ОТ ОБОРОТА НА ЕМИТЕНТА

Към 05.06.2009 г. компанията няма реализирани приходи от осъществяваната дейност и няма сключени сделки със свързани лица, предвид това представянето на подобна информация е неприложимо.

XX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ

1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е вписано в Търговския регистър на 04.06.2009 г., дружеството е новоучредено и съответно изискването за представяне на историческа финансова информация е неприложимо. Дружеството представя в приложение одитиран междинен финансов отчет към 05.06.2009 г. съставен по Международните счетоводни стандарти, включващ:

- Баланс;
- Отчет за приходите и разходите;
- Отчет за паричните потоци;
- Отчет за собствения капитал;
- Пояснения към финансовия отчет;
- Справка за оповестяване на счетоводната политика.
- Одиторски доклад към одитирания междинен отчет на Дружеството.

2. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Изискването за представяне на проформа финансова информация е неприложимо за „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД.

3. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Към момента на изготвяне на настоящия документ дружеството няма участия в други предприятия и съответно не съставя консолидирани финансови отчети.

4. ОДИТИРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството представя в приложение одитиран междинен финансов отчет на компанията към 05.06.2009 г.

5. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е изготвило междинен финансов отчет към 05.06.2009 г. След придобиване на публичен статут дружеството ще изготвя междинни финансови отчети на всяко тримесечие, съгласно нормативните изисквания.

Всички финансови отчети на дружеството ще бъдат достъпни в електронен вариант на сайта на Комисията за финансов надзор - www.fsc.bg, на сайта на Българска Фондова Борса – www.bse-sofia.bg, в офиса на емитента гр. София, бул. Черни връх №32А, ет.1.

6. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание. Такова решение Общото събрание може да приеме само ако е приело годишния счетоводен отчет, проверен от експерт – счетоводител и според него нетната стойност на активите, намалена с дивидентите, подлежащи на разпределение, е сума не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Плащанията се извършват до размера на печалбата за

съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокрытите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е длъжно да изплати на акционерите гласувания от общото събрание дивидент в срок три месеца от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 3-месечния срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

Уставът на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденти от непробиваващи държатели.

След старта на дейността си, дружеството възнамерява след приемането на годишните финансови отчети на дружеството от редовното годишно Общо събрание на акционерите да разпределя до 60% от печалбата под формата на дивидент на своите акционери.

7. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ КОРИГИРАНАТА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, КОГАТО БРОЯТ НА АКЦИИТЕ ПРИ ЕМИТЕНТА Е ПРОМЕНЕН, ЗА ДА МОЖЕ ДА БЪДЕ СРАВНИМ

До настоящия момент дружеството не е разпределяло дивидент.

8. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото му състояние или неговата рентабилност. Няма решения или предявени искания за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента.

9. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ПУБЛИКУВАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ГОДИШЕН ИЛИ МЕЖДИНЕН)

След изготвянето и публикуването на одитирания междинен финансов отчет на дружеството към 05.06.2009 г., на проведеното на 02.09.2009 г. общо събрание на акционерите на дружеството е взето решение поради временна необходимост от парични средства настоящите акционери на дружеството да направят допълнителни парични вноски общо в размер на 20,000 лв. Допълнителните парични вноски са разпределени между акционерите съразмерно на досегашното им участие в капитала. Посочените допълнителни парични вноски са използвани за покриване на разходите на дружеството по допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на емитента. Тъй като към датата на проспекта, дружеството няма реализирани приходи, посочените разходи съставляват загуба за емитента за периода.

10. ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ИЗВЪН ГРАНИЦИТЕ НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Дружеството не е извършвало до момента дейност извън границите на Република България.

XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА.

1.1 РАЗМЕР НА ЕМИТИРАНИЯ КАПИТАЛ

Към датата на последния изготвен счетоводен баланс:

- Размерът на капитала на Емитента е 50,000 (петдесет хиляди) лева;
- Броят акции на Емитента 50,000 (петдесет хиляди) броя акции;
- Номиналната стойност на акциите е 1 лв. всяка;
- Брой на емитираните и напълно изплатени акции – 50,000 (петдесет хиляди) броя акции;

Всички издадени акции са напълно изплатени само с парични вноски.

1.2 АКЦИИ, КОИТО НЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ КАПИТАЛ.

Няма акции, които не представляват капитал.

1.3 БРОЙ, СЧЕТОВОДНА СТОЙНОСТ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ДЪРЖАНИ ОТ ИЛИ ОТ ИМЕТО НА САМИЯ ЕМИТЕНТ ИЛИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не притежава собствени акции.

1.4 СУМАТА НА ВСЯКАКВИ КОНВЕРТИРУЕМИ ЦЕННИ КНИЖА, ОБМЕНЯЕМИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ЦЕННИ КНИЖА С ВАРАНТИ, С УКАЗВАНЕ НА УПРАВЛЯВАЩИТЕ УСЛОВИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ, ОБМЯНА ИЛИ ПОДПИСКА.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е издавал конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

1.5 ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛОВИЯТА НА ВСЯКАКВИ ПРАВА ЗА ПРИДОБИВАНЕ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА УСТАВЕН, НО НЕЕМИТИРАН КАПИТАЛ ИЛИ НАЧИНАНИЕ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Към настоящия момент няма взето решение за увеличаване на капитала на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД. Съветът на директорите се ангажира да инициира увеличение на капитала на дружеството до 10,000,000 лв., наведнъж или на части, съобразно нуждата от финансиране във времето, с оглед изпълнение на поетите ангажименти за развитие на дейността на дружеството до април 2010 г.

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е издавало права за придобиване и не е поемало задължения по отношение на разрешен уставен, но неемитиран капитал.

1.6 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ КАПИТАЛ, НА КОЙТО И ДА Е ЧЛЕН НА ГРУПАТА, КОЙТО Е ПОД ОПЦИЯ ИЛИ Е ДОГОВОРЕНО УСЛОВНО ИЛИ БЕЗУСЛОВНО ДА БЪДЕ ПОСТАВЕН ПОД ОПЦИЯ И ПОДРОБНОСТИТЕ ЗА ТАКИВА ОПЦИИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЦАТА, ЗА КОИТО СЕ ОТНАСЯТ ПОДОБНИ ОПЦИИ

Нито едно лице от акционерите на дружеството, или трето лице не притежава опции върху капитала на емитента. Няма лица, към които има поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза; няма опции, които са дадени или ще бъдат дадени на всички притежатели на акции, на дългови ценни книжа, на определен клас акции или на служители, съгласно план за стимулиране.

1.7 ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ, С АКЦЕНТ ВЪРХУ ИНФОРМАЦИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ПРОМЕНИ, ЗА ПЕРИОДА ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е учредено на 04.06.2009 г. с капитал 50,000 (петдесет хиляди) лева.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е осъществявало промени в акционерния си капитал.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА

Уставът на дружеството, приет с решение на ОСА, проведено на 22.06.2009 г., под условие, че дружеството придобие публичен статут, е съобразен с изискванията на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове. В случай, че някои разпоредби на Устава, приет под условие, противоречат на ЗППЦК и ТЗ, с предимство се прилагат законовите разпоредби, а при несъответствие между специалния закон (ЗППЦК) и общия закон (ТЗ), се прилага специалният – ЗППЦК.

Уставът на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, е съобразен, и изложената в проспекта информация относно Устава е допълнена и съобразена, с изменението и допълнението на ЗППЦК, публикувано в ДВ, бр. 23 от 27.03.2009 г., в сила от 27.03.2009 г.

В устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, не са предвидени ограничения относно прехвърлянето на акции на дружеството – те са свободно прехвърлими ценни книжа.

2.1 ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УСТАВА

Съгласно чл. 4, ал. 1 от устава на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, предметът на дейност на дружеството е изграждане на съоръжения за техническа обработка на земеделски продукти във връзка с разработване, управление и експлоатация на енергийни проекти за производство, дистрибуция и търговия с енергия от различни източници, участие в изграждане на мрежи за разпространение на енергия от различни източници; придобиване, управление и разпореждане с дялове/акции в дружества със сходен предмет на дейност, както и всякаква друга дейност незабранена от закона. В случай, че за извършването на определена дейност се изисква разрешение или лицензия, Дружеството предприема извършването ѝ след получаването на съответното разрешение или лицензия, освен ако законът позволява извършването ѝ преди това.

2.2 РЕЗЮМЕ НА ВСЯКАКВИ РАЗПОРЕДБИ НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Всички разпоредби в Устава, приет под условие и вътрешните актове на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД относно членовете на СД на дружеството са съобразени с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и актовете по прилагането му.

Дружеството има едностепенна система на управление. Органи на Дружеството са:

- общо събрание на акционерите и
- съвет на директорите

Общото събрание се състои от всички акционери с право на глас. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД като акционери най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите участват

в Общото събрание лично или чрез представител. Упълномощаването на представителя трябва винаги да бъде съставено във формата и съобразно изискванията на приложимите нормативни разпоредби. Членовете на Съвета на директорите могат да присъстват на Общото събрание, но без право на глас, освен ако са акционери.

В чл. 15, ал. 1 от Устава на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, е предвидена компетентността на Общото събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите:

1. изменя Устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
3. преобразува и прекратява Дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и Секретаря на Дружеството и определя възнаграждението на членовете на Съвета на Директорите, включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации на Дружеството;
5. назначава и освобождава дипломиран експерт-счетоводител;
6. одобрява годишния счетоводен отчет на Дружеството след заверка от назначения дипломиран експерт-счетоводител;
7. решава издаването на облигации;
8. назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
10. взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;
11. решава всички други въпроси, предоставени на неговата компетентност от закона и/или от Устава.

Съгласно чл. 16, ал. 1 от Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на Дружеството. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционерите при условията и по реда на чл. 223 от Търговския закон и/или по реда съгласно чл. 118, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК по искане на акционери, които заедно или поотделно притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството. Общото събрание се свиква чрез покана, обявена в Търговския регистър и оповестена на обществеността съгласно приложимите законови разпоредби, най-малко 30 дни преди датата на Общото Събрание. Съдържанието на поканата за свикване на Общо Събрание се определя съгласно изискванията на приложимите нормативни разпоредби.

Съгласно чл. 115, ал. 5 на ЗППЦК и чл. 16, ал. 4 от Устава на дружеството поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждане на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, е идентична по съдържание с информацията,

предоставена на обществеността. Съгласно чл. 16, ал. 5 от Устава, Дружеството публикува по същия ред и образците на пълномощни за гласуване в Общото събрание.

Съгласно чл. 26 от Устава на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, Съветът на директорите се състои от 5 (петима) членове. Мандатът на Съвета на директорите е 5 (пет) години, без ограничение за преизбиране. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице, което да упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на директорите. Мандатът на първия Съвет на директорите е 3 (три) години.

В чл. 25 от Устава, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, са предвидени условията, на които трябва да отговарят лицата, включени в състава на Съвета на директорите на дружеството. Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите на Дружеството лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

1. служител в публичното дружество;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с публичното дружество лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество;
4. член на управителен или контролен орган, прокуриснт или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на публичното дружество.

Съветът на директорите управлява и представлява Дружеството в съответствие с Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, и изискванията на закона.

Съветът на директорите заседава редовно, но не по-малко от веднъж на три месеца, за да обсъжда състоянието на дружествените дела и планове за бъдещо развитие. За провеждане на заседание на Съвета е необходимо да присъстват най-малко половината от директорите лично или представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията на Съвета се приемат с обикновено мнозинство, освен ако Уставът, приложимото законодателство или Правилата за дейността на Съвета не изискват по-голямо мнозинство.

Съветът на директорите избира председател и заместник – председател измежду своите членове. Съветът на директорите може да делегира управлението на Дружеството на един или повече изпълнителни директори, които ще управляват и представляват дружеството, както е решено от Съвета на директорите. Изпълнителните директори са малцинство от членовете на Съвета и по всяко време могат да бъдат заменени по решение на Съвета на директорите.

Съгласно чл. 7, ал. 2 от Устава, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, Съветът на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, в срок 5 години от приемане на устава на дружеството може да вземе решение за увеличаване на капитала на дружеството до 60,000,000 (шестдесет милиона) лв., чрез издаване на нови акции.

Мандатът на всеки член на Съвета на директорите може да бъде прекратен при:

1. изтичане на мандата, освен ако бъде подновен;
2. неговото/нейното освобождаване по решение на Общото събрание;
3. подаване от директор на писмено уведомление за освобождаване от длъжност като член на Съвета на директорите при спазване на съответните изисквания по Търговския закон.

Съгласно чл. 29, ал. 1 от Устава, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, членовете на Съвета на директорите могат да заседават и приемат редовни решения когато връзката между тях се осъществява чрез телефонен конферентен разговор или друг подобен начин, при условие че членовете на Съвета могат да се чуват един друг. Участието в заседание по някои от посочените по-горе начини се счита за лично участие и изискванията за кворум следва да бъдат спазени.

Съветът на директорите може да приема валидни решения, без да провежда заседания, при условие че всички членове на Съвета изразят писмено съгласие със съответното решение. Членовете на Съвета на директорите предоставят гаранция за тяхното управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко тримесечното им възнаграждение.

По отношение на третите лица Дружеството се представлява от Съвета на директорите. По решение на Съвета на директорите представителството на Дружеството може да бъде възложено на един или повече изпълнителни директори. Извършването на отделни действия от името на Дружеството може да се възлага на отделен член на Съвета на директорите и/или на трети лица от Съвета на директорите или от изпълнителния директор(и), оправомощени да представляват Дружеството.

2.3 ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ.

Съгласно чл. 6 от Устава, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, Капиталът на Дружеството е разделен на 50,000 (петдесет хиляди) обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. за всяка акция.

Всички акции образуват един клас от обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, давани от всяка друга акция. Няма да се издават акции на приносител. Не се допуска издаването на привилегирани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание, или на допълнителен ликвидационен дял. Срещу записаните безналични поименни акции с право на глас акционерите получават поименни удостоверения (депозитарни разписки) от „Централен депозитар“ АД.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Уставът на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, приет с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 22.06.2009 г., под условие, че дружеството придобие публичен статут, не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите.

Съгласно разпоредбата на чл. 12 от Устава, приет с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 22.06.2009 г., под условие, че дружеството придобие публичен статут, прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица. Прехвърлянето на акции на дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар“ АД.

2.3.1 ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

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

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Устава на Дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут.

Разпоредбата на чл. 32 от Устава, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, предвижда не по-късно от обявяване на поканите за свикване на годишното Общо събрание, Съветът на директорите да подготви проекто-решение за разпределение на печалбата. Проектно-решението, заедно с годишния счетоводен отчет, доклада на одитора към него и годишния доклад на Дружеството се представят на Общото събрание. Общото събрание взема решение за разпределяне на дивидент след одобрение на счетоводните отчети и в съответствие с предвиденото в закона.

В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за това, печалбата на дружеството се разпределя като дивидент в съответствие с Устава, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, и при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

В съответствие с изискването на чл. 115в от ЗППЦК правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като акционери на 14 –ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, включително да посочи поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията. След получаване на уведомлението по предходното изречение, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.

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

Уставът на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, приет с решение на ОСА, проведено на 22.06.2009 г., под условие, че дружеството придобие публичен статут, не

предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденди от непробиваващи държатели.

2.3.2 ПРАВО НА ГЛАС

Всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас в ОСА се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери 14 (четиринадесет) дни преди датата на ОСА. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание на акционерите). 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. Притежателите на правото на глас участват в ОСА лично или чрез представител. Писменото пълномощно за представляване на акционер в ОСА на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД трябва да бъде за конкретно общо събрание, да е изрично и да има минималното съдържание, определено в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

2.3.3 ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

2.3.4 ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението.
- право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА.
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

Уставът на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, не предвижда акции, даващи особени права и привилегии на притежателите им.

2.3.5 ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

А) Акционери, притежаващи заедно или поотделно не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат:

- при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна се призовава и Дружеството;
- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите на Дружеството;

- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
 - да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;
 - да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон;
 - ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружеството могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.
- Б) Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, могат:
- да поискат от съвета на директорите свикване на Общо събрание. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;

2.4 ОПИСАНИЕ НА ТОВА КАКВО ДЕЙСТВИЕ Е НЕОБХОДИМО ЗА ПРОМЯНА НА ПРАВАТА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ, УКАЗВАЙКИ КЪДЕ УСЛОВИЯТА СА ПО-ЗНАЧИТЕЛНИ, ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

Всички акции, издадени от Дружеството са от един клас, евентуална промяна в тях може да бъде продиктувана от издаването на привилегировани акции, които да дават право на гарантиран или допълнителен дивидент. Дружеството може да издава привилегировани акции без право на глас при условията на чл. 182, ал. 1, изр. второ от ТЗ. Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас в общото събрание или допълнителен ликвидационен дял. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от 50 на сто от общия брой акции на дружеството. За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегиите на акциите е необходимо съгласието на привилегированите акционери от същия клас, които се свикват на отделно събрание. Събранието е редовно, ако са представени най-малко 50 на сто от привилегированите акции. Решението се взема с мнозинство три четвърти от представените на събранието акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегированите акционери се прилагат съответно разпоредбите на чл. 14, 16 -19, 22 и 23 от Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут.

Гарантираният или допълнителен дивидент за всяка година се заплащат при наличие на печалба за съответната година. Гарантираният дивидент се заплаща с предимство преди дивидента за останалите акции. Когато дивидентът по привилегированата акция без право на глас не бъде изплатен за една година и закъснялото плащане не бъде изплатено през следващата година заедно с дивидента за нея, привилегированата акция придобива право на глас до изплащане на забавените дивиденти. В този случай, привилегированите акции се пресмятат при определяне на необходимите кворум и мнозинство.

Прехвърлянето на акциите се извършва на регулиран или извън регулиран пазар на ценни книжа, като сделката има действие спрямо дружеството от вписването на прехвърлянето във водената от Централен депозитар книга на акционерите. Акциите на дружеството са свободно прехвърляеми и за прехвърлянето им не съществуват ограничения. Наследниците по закон/правоприемниците на акционер с изключение на държавата могат да встъпят в правата на наследодателя след провеждане на процедура по наследяване съгласно Правилника на Централен депозитар. Акционерите могат да упражняват в пълен обем всички права по притежаваните от тях акции, включително правото си на глас, след пълното изплащане на емисионната им стойност.

2.5. ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА ЗА СВИКВАНЕ НА ГОДИШНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ И ИЗВЪНРЕДНИТЕ ОБЩИ СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА УЧАСТИЕ В СЪБРАНИЕТО.

Общото събрание на публичното дружество се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика по реда на чл. 223, ал. 3 от ТЗ по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Общо събрание може да се свика и по облекчения ред, предвиден в чл.118, ал.2, т.3 ЗППЦК от акционери, които притежават заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество. Тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред. Съдът се произнася незабавно по това искане.

Поканата трябва да съдържа фирмата и седалището на дружеството; мястото, датата и часа на събранието; вида на общото събрание; съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас; информацията относно общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание към датата на решението за свикване на общото събрание, както и правото на акционерите да участват в общото събрание; дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения; правото на акционерите да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, и крайния срок за упражняване на това право; поканата може да съдържа само крайния срок, в който тези права могат да бъдат упражнени, ако посочва мястото на интернет страницата на дружеството, където се съдържа по-подробна информация относно тези права; правото на акционерите да поставят въпроси по време на общото събрание; правилата за гласуване чрез пълномощник, образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път; правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо; датата по чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание; мястото и начина на получаване на писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание по

чл. 224 от ТЗ; интернет страницата, на която се публикува поканата и всички материали във връзка с ОСА.

Дружеството е длъжно да обяви поканата в търговския регистър най-малко 30 дни преди неговото откриване. Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на общото събрание. Съгласно чл. 115, ал. 5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждане на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество могат не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от ТЗ. В този случай, акционерите представят на КФН и на дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от ТЗ. Публичното дружество е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. Централният депозитар е длъжен да предостави на дружеството списъци на акционерите, описани в предходното изречение и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от ЗППЦК по искане на лицето, овластено да управлява и представлява дружеството.

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

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

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

Ако в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка

дали и по какъв начин да гласува. Преупълномощаването с правата по пълномощното, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, е нищожно.

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

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

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

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

Общото събрание е законно, ако на него е представен най-малко половината от записания капитал на дружеството. При липса на кворум се провежда ново заседание при същия дневен ред, не по-малко от 14 (четирнадесет) дни след датата на първото заседание и то е законно, независимо от броя на представените на него акции. Датата и часът на новото заседание може да се посочат и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Правото на глас в Общото събрание на Дружеството възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на Дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство (петдесет процента плюс една акция) от представените на събранието акции, освен когато действащото законодателство или Устава на Дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, изискват по-високо мнозинство за вземането на някои решения. За приемането на решения за промени в Устава, за увеличаване и намаляване на капитала на дружеството, преобразуване и прекратяване е необходимо мнозинство 2/3 от представените акции.

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

Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били включени в дневния ред и оповестени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а от ТЗ, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани. Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено, или ако според закона те влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

За проведеното заседание на ОСА се съставя протокол в съответствие с приложимото право. В протокола се записват резултатите от гласуването по всяка точка от дневния ред като изрично се посочва информацията относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове „за“ и „против“ и, ако е необходимо - броя на въздържалите се. Дружеството е длъжно да изпрати на КФН протокола от заседанието на общото събрание в срок три работни дни от провеждането на събранието, както и да го публикува на своята интернет страница за срок, не по-кратък от една година. Протоколите и документите, свързани с ОСА, се пазят най – малко 5 (пет) години.

2.6 КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ЗА ВЪТРЕШНИЯ РЕД НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

В Устава на Дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут или правилниците за вътрешния ред на емитента не са предвидени разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента.

2.7 УКАЗАНИЕ ЗА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРАГ НА СОБСТВЕНОСТ, НАД КОЙТО АКЦИОНЕРНАТА СОБСТВЕНОСТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ОПОВЕСТЕНА

Уставът, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут и вътрешните актове на дружеството не съдържат разпоредби, които установяват праг на акционерна собственост, над който тя трябва да бъде оповестена. Това задължение произтича от разпоредбите на чл. 145 и следв. от ЗППЦК и Наредба № 39 (обн., ДВ, бр. 103 от 07.12.2007 г.) за разкриване на дялово участие в публично дружество, които уреждат изискванията за разкриването на участие в Дружеството. Съгласно разпоредбата на чл. 145, ал. 1 всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или по чл. 146 право на глас в Общото събрание на публично дружество, е длъжен да уведоми комисията и публичното дружество, когато:

1. В резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството;
2. Правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете по т. 1 в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информацията, оповестена съгласно чл. 112д от ЗППЦК.

Правото на глас се изчислява въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Изчисляването се извършва за всеки отделен клас акции. Когато достигането или преминаването на праговете по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване възниква и за Централния депозитар.

Разпоредбите на чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК не се прилага за права на глас, свързани със:

1. акции, придобити единствено с цел извършване на клиринг и сетълмент в рамките на обичайния сетълмент-цикъл, който не може да бъде по-дълъг от три работни дни от сключването на сделката;
2. акции, държани от попечители в това им качество и при условие, че могат да упражняват правата на глас, свързани с акциите, единствено по нареждане на клиента, дадено в писмена или електронна форма.

Не се изисква уведомяване от маркет – мейкър, действащ в това си качество, чието право на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството, при условие че:

1. е получил лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно чл. 3 от Директива 93/22/ЕИО на Съвета относно инвестиционните услуги в областта на ценните книжа;
2. не участва в управлението на дружеството и не упражнява влияние върху дружеството за покупка на акциите или поддържане на цените им.

Задължението по чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК се отнася и за всяко лице, което има право да придобие, прехвърли или да упражнява правата на глас в Общото събрание на публично дружество в един или повече от следните случаи:

1. права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение за следване на трайна обща политика по управлението на дружеството чрез съвместно упражняване на притежаваните от тях права на глас;
2. права на глас, притежавани от трето лице, с което лицето е сключило споразумение, предвиждащо временно прехвърляне на правата на глас;
3. права на глас, свързани с акции, предоставени като обезпечение на лицето, при условие че може да контролира правата на глас и изрично е декларирало намерението си да ги упражнява;
4. права на глас, свързани с акции, предоставени за ползване на лицето;
5. права на глас, които се притежават или могат да бъдат упражнявани съгласно т. 1 - 4, от дружество, върху което лицето упражнява контрол;
6. права на глас, свързани с акции, депозирани в лицето, които то може да упражнява по своя преценка без специални нареждания от акционерите;
7. права на глас, притежавани от трети лица от тяхно име, но за сметка на лицето;
8. права на глас, които лицето може да упражнява в качеството му на пълномощник, когато то може да ги упражнява по своя преценка, без специални нареждания от акционерите.

Съгласно чл. 148, ал. 3 от ЗППЦК, задължението за уведомяване по чл. 145, ал. 1 и чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК се изпълнява незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от деня, следващ деня, в който акционерът или лицето по чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК:

1. узнае за придобиването, прехвърлянето или за възможността да упражнява правата на глас съгласно чл. 146 от ЗППЦК, или на който съобразно конкретните обстоятелства е бил длъжен да узнае, независимо от датата, на която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас;

2. е уведомено за настъпването на събитията по чл. 145, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

Задължението за уведомяване по чл. 145, ал. 3 от ЗППЦК се изпълнява най-късно до края на деня, следващ придобиването или прехвърлянето на акциите.

Ако обаче промяната в дяловото участие представлява вътрешна информация, например налице е промяна в контрола върху публичното дружество, тази промяна трябва да бъде публично оповестена незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след деня на нейното извършване. Информация за промяната в дяловото участие се оповестява в публичния регистър, воден от КФН и бюлетина на БФБ. Ако промяната в дяловото участие касае юридическото лице, уведомлението до Дружеството, КФН и БФБ трябва също да разкрива лицата, които контролират пряко или непряко това лице и начина, по който те упражняват контрол.

Съгласно чл. 1146 от ЗППЦК, членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист и лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството или го контролират, са длъжни да декларират пред управителния орган на публичното дружество, както и пред комисията и регулирания пазар, където са допуснати до търговия акциите на дружеството, информация:

1. за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание или върху които имат контрол;

2. за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са;

3. за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица.

Членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество и неговият прокурист са длъжни да декларират горепосочените обстоятелства в 7-дневен срок от избирането им, а лица, които пряко или непряко притежават поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството или го контролират – в 7-дневен срок от придобиване на гласовете, съответно на контрола.

2.8 ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, НАЛОЖЕНИ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОГАТО ТАКИВА УСЛОВИЯ СА ПО-СТРОГИ ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

Уставът на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, не предвижда условия за промени в капитала на дружеството, които да са по-рестриктивни от условията на действащото законодателство.

XXII. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

Към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството няма съществени договори, както и такива на значителна стойност, сключени извън обичайната дейност на емитента.

XXIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА, ИЗЯВЛЕНИЕ ОТ ЕКСПЕРТИ И ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС

В настоящия документ на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища, освен тези на експертите изготвили проспекта.

Информацията, използвана за изготвянето на настоящия документ не е получавана от трети лица, с изключение на използваните данни за представяне на тенденциите на пазара на фуражи и пазара на електроенергия, чиито източник е НСИ, БАН и НИМХ към БАН. Експертите, изготвили настоящия документ декларират, че са интерпретирали коректно и точно използваната информация и данни, без да се пропускат факти, които биха ги направили подвеждащи или неточни.

Цитираните разпоредби на Устава на емитента, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут и действащите нормативни и други актове, които регламентират публичното предлагане на ценни книжа в Република България са коректно възпроизведени и не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

XXIV. ПОКАЗВАНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на регистрационния документ, следните документи (или копия от тях), когато е приложимо могат да бъдат инспектирани:

1. устава на емитента, приет с решение на ОСА, проведено на 22.06.2009 г., под условие, че дружеството придобие публичен статут;
2. одитиран междинен финансов отчет към 05.06.2009 г.
3. проспект;
4. декларации по чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК и членовете на Съвета на директорите и съставителя на отчетите и одитора.

Информация може да бъде получена от настоящи и потенциални инвеститори на адреса на офиса на дружеството: гр. София, бул. „Черни връх“ № 32А, ет.1, тел. +359 2 962 14 84, факс: +359 2 962 4474, e-mail: zakaki@otenet.gr

XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия документ, емитентът няма участия в други дружества и съответно изискването за предоставяне на подобна информация е неприложимо.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА В ОФИСА НА ЕМИТЕНТА:

ГР. СОФИЯ, БУЛ. ЧЕРНИ ВРЪХ №32А, ЕТ. 1
ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: КОНСТАНТИНОС КОЛОКАСИДИС
ТЕЛ. +359 2 962 14 84
ФАКС: +359 2 962 4474
E-MAIL: ZAKAKI@OTENET.GR

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

„БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 09:30 И 17:30 Ч.:

1407 София
ул. „ВИСКЯР ПЛАНИНА“ № 19, ЕТ. 2
ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: БИЛЯНА ВЪЛКОВА, МАРИН КОСТУРСКИ
ТЕЛ. +359 2 962 54 05
ФАКС: +359 2 962 53 88
E-MAIL: VALKOVA@BENCHMARK.BG

Изготвили Регистрационния документ:



Биляна Вълкова

Ръководител отдел

„Инвестиционно банкиране“

ИП „БенчМарк Финанс“ АД



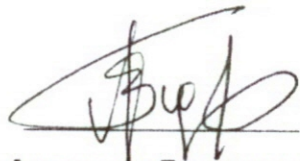
Ивелина Илиева

Юрисконсулт

ИП „БенчМарк Финанс“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Дружеството, съответно инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД, с подписите си, положени на 27.07.2009 г., декларират, че регистрационния документ отговаря на изискванията на закона.

За „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД:




АНТОНИОС ГЕРАСИМОУ

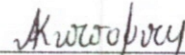
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД



ЕВАНГЕЛОС ГЕРАСИМОУ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД



МАНТАЛЕНА ГЕРАСИМОУ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД



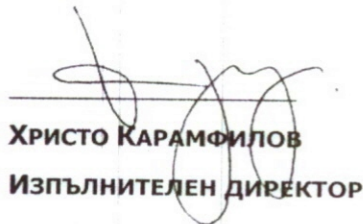
АЛЕКСАНДРА КОТСОМИТИ
ЧЛЕН НА СД



КОНСТАНТИНОС СТРУЦАС
ЧЛЕН НА СД

За ИП „БенчМарк Финанс“ АД:

BenchMark
Finance
ИП БенчМарк Финанс АД, Сефр



ХРИСТО КАРАМФИЛОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ЛЮБОМИР БОЯДЖИЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР