

# „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД

## „ITA Bulgaria Energy Investments“ AD

### РЕЗЮМЕ

ЕМИТЕНТ	„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД
Вид предлагани акции	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, с право на глас
Брой предлагани акции	50,000 (петдесет хиляди) броя
Номинална стойност	1 (един) лев
Общо разходи по публичното предлагане	16,682 (шестнадесет хиляди, шестстотин осемдесет и два) лева
Нетни приходи от публичното предлагане	Няма приходи от публично предлагане

Това резюме представя на кратко основните характеристики и рискове, свързани с дейността на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД и предлаганите акции, без да бъде използвана специализирана терминология. В интерес на потенциалните инвеститори е да се запознаят не само с резюмето, но и с целия проспект (регистрационния документ и документа за предлаганите ценни книжа) преди да вземат решение да инвестират в акциите, обект на настоящото предложение.

Това резюме следва да се чете като въведение към проспекта. Всяко решение за инвестиране в ценните книжа се основава на разглеждане на проспекта като цяло от инвеститора. За всеки инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на проспекта, може да възникне задължение за заплащане на разноските за превод на проспекта при образуването на съдебното производство, и лицата, които са изготвили резюмето, включително неговия превод, носят отговорност за вреди само ако съдържашата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на проспекта.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ това резюме, регистрационен документ и документ за предлаганите ценни книжа, но това не значи 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 резюмето инвестиционен посредник носят солидарна отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящия проспект. 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:**

<b>I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА</b>	<b>6</b>
1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	6
2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ	6
3. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА	7
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.	7
<b>II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ</b>	<b>7</b>
<b>III. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>9</b>
1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	9
2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	9
3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ	10
4.1 РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД, И МЕТОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО ИМ	11
4.2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	14
4.3. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ	17
<b>IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО</b>	<b>17</b>
1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	17
1.2 Място на регистрация на емитента и регистрационен номер на емитента.	17
1.3 Дата на създаване на емитента и продължителност на дейността на емитента.	17
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.	17
2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	18
2.1. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА И ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ СФЕРИ НА ДЕЙНОСТ	18
2.2. Главни пазари	18
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.	21
2.3. Влияние на изключителни фактори върху основните дейности и главните пазари	21
2.4. Данни за степента на зависимост на емитента от патенти, лицензи, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси	21
2.5. Основанията за всякакви изявления, направени от емитента във връзка с неговата конкурентна позиция	21
3. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА	21
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАЩИ ИЛИ ЗАПЛАНУВАНИ ЗНАЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЗИНГОВАНИ ИМОТИ И ВСЯКАКВИ ГОЛЕМИ ТЕЖЕСТИ ВЪРХУ ТЯХ	21
5. ЕКОЛОГИЧНИ ПРОБЛЕМИ, КОИТО БИХА МОГЛИ ДА ОКАЖАТ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА АКТИВИТЕ	22

<b><u>V. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ</u></b>	<b>22</b>
1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	22
2. КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА	23
3. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	23
<b><u>VI. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО</u></b>	<b>24</b>
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА	24
2. УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ	25
2. 1. АНТОНИОС ГЕРАСИМОУ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД:	25
2.2. ЕВАНГЕЛОС ГЕРАСИМОУ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД:	26
2. 3. АЛЕКСАНДРА КОТСОМИТИ – ЧЛЕН НА СД:	26
2. 4. МАНТАЛЕНА ГЕРАСИМОУ – ЧЛЕН НА СД:	27
2. 5. КОНСТАНТИНОС СТРУЦАС – ЧЛЕН НА СД:	28
3. 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.	28
4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА	33
<b><u>VII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ</u></b>	<b>34</b>
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	34
2. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СА НАЛИЦЕ РАЗЛИЧИЯ В ПРАВАТА НА ГЛАС НА ГЛАВНИТЕ АКЦИОНЕРИ В ЕМИТЕНТА	35
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.	35
4. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРЕНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ЕМИТЕНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ СЛЕДВАЩА ДАТА ДА ДОВЕДЕ ДО ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	36
<b><u>VIII. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</u></b>	<b>36</b>
<b><u>IX. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО АКТИВИТЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ</u></b>	<b>37</b>
1. ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	37
2. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ	37
3. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ПУБЛИКУВАНЕ НА ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ГОДИШЕН ИЛИ МЕЖДИНЕН)	38
<b><u>X. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ</u></b>	<b>38</b>
1. Вид и клас на ценните книжа	38
2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа. Приложимо право	38

<b>3. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА</b>	<b>39</b>
3.1 ПРАВО НА ДИВИДЕНТ	40
3.2 ПРАВО НА ГЛАС	41
3.3 ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ	42
3.4 ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:	42
3.5 ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:	42
3.6 УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ	43
3.7 УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ	44
<b>4. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.</b>	<b>44</b>
<b>5. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА</b>	<b>45</b>
<b>XI. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО</b>	<b>46</b>
<b>1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО</b>	<b>46</b>
<b>2. ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ПРОЦЕС НА КАНДИДАТСТВАНЕ</b>	<b>47</b>
<b>3. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И УСЛОВИЯ ЗА ОТМЯНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ</b>	<b>48</b>
<b>4. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ</b>	<b>49</b>
<b>5. МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА)</b>	<b>50</b>
<b>6. ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОИТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ В ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО, ПРИ УСЛОВИЕ, ЧЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ПОЗВОЛЕНО ДА ОТТЕГЛЯТ НАРЕЖДАНИЯТА СИ</b>	<b>50</b>
<b>7. НАЧИНЪТ И СРОКОВЕТЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА</b>	<b>50</b>
<b>8. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО</b>	<b>51</b>
<b>9. ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ПО ПОДПИСКАТА</b>	<b>51</b>
<b>10. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ</b>	<b>51</b>
<b>11. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ</b>	<b>52</b>
<b>XII. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ</b>	<b>52</b>
<b>1. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. ПОСОЧВАНЕ НА ВЪПРОСНИЯ ПАЗАР.</b>	<b>52</b>
<b>2. РЕГУЛИРАНИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.</b>	<b>53</b>
<b>3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС АКЦИИ/ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА.</b>	<b>53</b>
<b>4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВУВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ, ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО.</b>	<b>53</b>
<b>5. СТАБИЛИЗАЦИЯ</b>	<b>53</b>
<b>XIII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА</b>	<b>53</b>
<b>1. ДАННИ ЗА СУБЕКТА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА.</b>	<b>53</b>

---

<b>2. БРОЯТ И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА</b>	<b>53</b>
<b>3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАМРАЗЯВАНЕ НА КАПИТАЛА</b>	<b>54</b>
<b>XIV. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.</b>	<b>54</b>
<b>XV. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ</b>	<b>55</b>
<b>XVI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>55</b>
<b>1. ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА.</b>	<b>55</b>
<b>2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА</b>	<b>55</b>
2.1 ОПИСАНИЕ НА ПРЕМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УСТАВА	56
2.2 РЕЗЮМЕ НА ВСЯКАКВИ РАЗПОРЕДБИ НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ	56
2.3 ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ.	59
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	60
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.	60
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	64
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	64
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	66

## 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 № 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 – 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 ДОКУМЕНТА**

Изготвянето на проспекта 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 проспекта:

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

Ивелина Илиева – юрисконсулт – за юридическата част.

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

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

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

**(3) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА СЪОТВЕТНАТА ЧАСТ ОТ НАСТОЯЩИЯ 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. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

#### 1. СИСТЕМАТИЗИРАНА 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.

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

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.

#### 2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

В следващата таблица е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на емитента към 05.06.2009 г., съгласно данни от одитиран междинен финансов отчет на дружеството.

<b>Капитализация и задължняост</b>		<b>05.06.2009 г.</b>
<b>Капитализация</b>		
Основен капитал		<b>50</b>
Резерви		<b>0</b>
Финансов резултат от минали години		<b>0</b>
Текущ финансов резултат		<b>0</b>
<b>Собствен капитал:</b>		<b>50</b>
<b>Задължняост</b>		
<i>Дългосрочни задължения, в т.ч.</i>		<b>0</b>
<i>Краткосрочни задължения в т.ч.</i>		<b>0</b>
<b>Задължения:</b>		<b>0</b>

\* сумите са в хил. лв.

Новосъздаденото дружество функционира като юридическо лице от 04.06.2009 г. Към настоящия момент дружеството не е стартирало осъществяването на основната си дейност. Към 05.06.2009 г. капитализацията на дружеството е в размер на напълно внесения капитал (50,000 лв.).

Дружеството няма дългосрочни и краткосрочни задължения. Към момента емитентът не използва дългов капитал за финансиране на дейността си и съответно няма необезпечена, гарантирана или друг вид задължняост.

Коефициентът капитализация/ обща задължняост на дружеството към 05.06.2009 г. не може да бъде оценен, тъй като дружеството няма никакви задължения за посочения период.

### **3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ**

Допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД няма за цел набирание на допълнителен капитал и по своята същност не е първично публично предлагане.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД има за цел регистрация на акциите на Емитента за вторична търговия на „Неофициален пазар“ на БФБ. Осъществяване на допускането до търговия на регулиран пазар е част от стратегията за развитие на Дружеството.

По този начин се цели да се осигури достъп до акциите на дружеството на широк кръг инвеститори, да бъде запозната инвестиционната общност с дейността и перспективите за развитие, като по този начин дружеството цели да придобие по-голяма популярност сред обществото като цяло.

Дружеството не очаква да получи приходи в резултат от допускането до търговия.

След регистрацията на акцията за търговия на БФБ и позициониране на Дружеството на българския пазар, в рамките на следващите 12 месеца, Съвета на Директорите се ангажира да инициира увеличение на капитала до 10,000,000 лв. Увеличението на капитала на дружеството ще бъде осъществено при спазване на изискванията на чл. 112 и следващите от ЗППЦК.

### **4. 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.

#### **4.1 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 СТАТИРАТ 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 НАВЛИЗАНИЕ 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, НОСЕЦИ 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 ПОЛЗВАНИТЕ 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 ОТПАДАНИЕ 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 ПРОМЕНЕТЕ 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. ФИРМЕННИЯТ 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 ФИРМЕННИЯ 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 ликвидният 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.

#### **4.2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

РИСКЪТ ПРИ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА СЕ СВЪРЗВА С НЕСИГУРНОСТТА И НЕВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ТОЧНО ПРЕДВИЖДАНЕ НА БЪДЕЩИ ЕФЕКТИ И ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ОЧАКВАНАТА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ НАПРАВЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ. ОСНОВНИЯТ РИСК И НЕСИГУРНОСТ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД Е ВЕРОЯТНОСТТА ТЯХНАТА ИНВЕСТИЦИЯ В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ДА НЕ ЗАПАЗИ СВОЯТА СТОЙНОСТ, КАКТО И ДА НЕ ГЕНЕРИРА ОЧАКВАНАТА ОТ ТЯХ ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ПОРАДИ ПОНИЖЕНИЕ НА ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ ИЛИ ЛИПСА НА ДРУГИ ДОХОДИ (ДИВИДЕНТИ) ОТ ТЯХ.

В УСЛОВИЯТА НА ГЛОБАЛНА ФИНАНСОВА КРИЗА ПОТЕНЦИАЛНИЯТ РИСК ОТ НЕПОЛУЧАВАНЕ НА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ОТ НАПРАВЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ И ДОРИ ДО ПОНАСЯНЕ НА ЗНАЧИТЕЛНИ ЗАГУБИ, СЕ УВЕЛИЧАВА, ПОРАДИ НАБЛЮДАВАНОТО ЗНАЧИТЕЛНО ПОДЦЕНЯВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ТЪРГУВАНИ НА БОРСАТА, КАКТО И ПОРАДИ СВИВАНЕТО НА ТЪРГУВАНИТЕ ОБЕМИ, КОЕТО СЕ АСОЦИИРА С ПОВИШЕН ЛИКВИДЕН РИСК ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА ПРЕДСТАВЛЯВА ВЪНШЕН МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ФАКТОР, ВЪРХУ КОЙТО НЕ БИХА МОГЛИ ДА СЕ ПРИЛОЖАТ КОНКРЕТНИ ПРЕКИ МЕРКИ ЗА ВЪЗДЕЙСТВИЕ И ОГРАНИЧАВАНЕ НА НЕГАТИВНИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА.

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ И ОСМИСЛЯТ РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

#### **А) ЦЕНОВИ РИСК.**

ПРОМЕНЕТЕ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД МОГАТ ДА БЪДАТ ПОРОДЕНИ, КАКТО ОТ ФУНДАМЕНТАЛНОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО – НАСТОЯЩИ И ОЧАКВАНИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, ПОЛОЖИТЕЛНА РЕПУТАЦИЯ И ДР., ТАКА И ОТ ИКОНОМИЧЕСКИТЕ И ПАЗАРНИ УСЛОВИЯ В БЪЛГАРИЯ И ДО РАЗЛИЧНА СТЕПЕН ОТ ПАЗАРНИТЕ И ИКОНОМИЧЕСКИ УСЛОВИЯ В ДРУГИТЕ СТРАНИ ОТ ЦЕНТРАЛНА И ИЗТОЧНА ЕВРОПА, КАКТО И В ДРУГИТЕ НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ ВЪОБЩЕ. АКЦИОНЕРИТЕ СЛЕДВА ДА

ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ Е ВЪЗМОЖНО ДА НАСТЪПЯТ СЪБИТИЯ, КОИТО ДА ПРИЧИНЯТ РЕЗКИ КОЛЕБАНИЯ В ПАЗАРНИТЕ ЦЕНИ НА АКЦИИТЕ, КАКВИТО И ПРЕДИ СА СЕ ПРОЯВЯВАЛИ НА БЪЛГАРСКИЯ КАПИТАЛОВ ПАЗАР И НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ, КАКТО И ЧЕ ПОДОБНИ КОЛЕБАНИЯ Е ВЪЗМОЖНО ДА ЗАСЕГНАТ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ПОСОКА АКЦИИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД.

СЛЕД РЕГИСТРАЦИЯ НА АКЦИИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД ЗА ТЪРГОВИЯ НА БФБ НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ НЕ ПОЕМАТ АНГАЖИМЕНТ ЗА ПРОДАЖБА НА ЧАСТ ОТ СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ АКЦИИ. ЦЕНОВИ РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД УЧАСТИЕТО ИМ В ПОСЛЕДВАЩОТО УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА КОМПАНИЯТА.

СЛЕД СТАРТА НА ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ НА КОМПАНИЯТА НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД, ПАЗАРНАТА ИМ СТОЙНОСТ ЩЕ СЕ ОПРЕДЕЛЯ НА БАЗАТА НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО, И ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА НАРАСТВА ИЛИ ДА НАМАЛЯВА. ТЕЗИ „КОЛЕБАНИЯ“ НА ЦЕНИТЕ МОГАТ ДА ДОВЕДАТ ДО ТОВА ДАДЕНА ЦЕННА КНИГА ДА СТРУВА В ДАДЕН МОМЕНТ МНОГО ПО-МАЛКО, ОТКОЛКОТО В ПРЕДХОДЕН МОМЕНТ. ТАЗИ ДИНАМИКА НА ЦЕНИТЕ Е ОСОБЕНО ХАРАКТЕРНА ЗА ПАЗАРА НА ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ, ЧИИТО БОРСОВИ ЦЕНИ МОГАТ ДА БЪДАТ ПРЕДМЕТ НА РЕЗКИ КОЛЕБАНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРОМЕНИ В ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО И ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ СЪБИТИЯ.

ТЪЙ КАТО ДОСЕГА НЕ Е СЪЩЕСТВУВАЛ ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД, ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО СЪЩЕСТВУВА РИСКА (НЕСИГУРНОСТТА), ЧЕ СЛЕД ПРИЕМАНЕТО НА АКЦИИТЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА БФБ ЩЕ СЕ СЪЗДАДЕ И ЩЕ СЪЩЕСТВУВА АКТИВЕН БОРСОВ ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. В СЛУЧАЙ, ЧЕ НЕ СЕ СЪЗДАДЕ И НЯМА АКТИВЕН БОРСОВ ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПАЗАРНАТА ЦЕНА И ЛИКВИДНОСТТА НА АКЦИИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД МОГАТ ДА СЕ ПРОМЕНЯТ В НЕБЛАГОПРИЯТНА ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ ПОСОКА.

ДРУЖЕСТВОТО НЕ ГАРАНТИРА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, ЧЕ ЦЕНАТА НА НЕГОВИТЕ АКЦИИ ЩЕ СЕ ЗАПАЗВА СТАБИЛНА И/ИЛИ ЩЕ ПОВИШАВА СВОЯТА СТОЙНОСТ В БЪДЕЩЕ. НИТО „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД, НИТО НЯКОЙ ОТ НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ДРУЖЕСТВОТО ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ОСЪЩЕСТВЯВАТ ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО С ЦЕЛ ЗАПАЗВАНЕ И/ИЛИ ПОВИШЕНИЕ НА ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ДОПУСНАКЕТО НА АКЦИИТЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА „БФБ – СОФИЯ“ АД.

## **Б) ЛИКВИДЕН РИСК.**

ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНИЯ РИСК ПО ОТНОШЕНИЕ ТЪРГОВИЯТА С АКЦИИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД СЕ СВЪРЗА С ЛИПСАТА НА ДОСТАТЪЧНО ДОБРЕ РАЗВИТО ТЪРСЕНЕ НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ОПРЕДЕЛЕН/И ПЕРИОД/И ОТ ВРЕМЕ, СЪОТВЕТНО С НАЛИЧИЕТО НА ЗАТРУДНЕНИЯ ЗА ТЯХНАТА ПРОДАЖБА ИЛИ ЗАКУПУВАНЕ С ЦЕЛ ПРЕДОТВРАТЯВАНЕТО НА ЗАГУБИ ИЛИ РЕАЛИЗИРАНЕТО НА ПЕЧАЛБИ. ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ ПАЗАРИТЕ НА ЦЕННИ КНИЖА В ПОВЕЧЕТО СТРАНИ С РАЗВИТА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА. ТАКА, ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД НЯМА ГАРАНЦИЯ, ЧЕ КОТИРАНЕТО НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО НА БФБ ЩЕ ГАРАНТИРА АКТИВНАТА ИМ ТЪРГОВИЯ И ДОСТАТЪЧНА ЛИКВИДНОСТ.

ЛИКВИДНОСТТА НА АКЦИИТЕ ЩЕ СЕ ОПРЕДЕЛЯ ОТ:

- НАЛИЧИЕТО НА ДОСТАТЪЧНО ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ПРОДАВАЧИ И КУПУВАЧИ НА ПАЗАРА;
- НАЛИЧИЕТО НА ДОСТАТЪЧНО ГОЛЯМ БРОЙ АКЦИИ В ОБРЪЩЕНИЕ;
- НАЛИЧИЕТО НА ПРИЕМЛИВА РАЗЛИКА (СПРЕД) МЕЖДУ ЦЕНИТЕ „КУПУВА“ И „ПРОДАВА“

ЛИКВИДНИЯТ РИСК НА АКЦИИТЕ ЩЕ ЗАВИСИ И ОТ:

- РАЗВИТИЕТО НА ПАЗАРА НА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОБЕМА И РАЗНООБРАЗИЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ИНСТРУМЕНТИ;
- ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА; И ДР.

#### **В) РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА МАЖОРИТАРНИЯ АКЦИОНЕР.**

СОБСТВЕНИЦИ НА КАПИТАЛА НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД КЪМ МОМЕНТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПРОЦЕСА ПО ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СА Г-Н АНТОНИОС ГЕРАСИМОУ, Г-Н ЕВАНГЕЛОС ГЕРАСИМОУ И Г-ЖА МАНТАЛЕНА ГЕРАСИМОУ. КАТО СОБСТВЕНИЦИ ЗАЕДНО НА 100% ОТ КАПИТАЛА, ТЕ МОГАТ ДА УПРАЖНЯВАТ ЗНАЧИТЕЛНО И РЕШАВАЩО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ВСИЧКИ ВЪПРОСИ, ИЗИСКВАЩИ РЕШЕНИЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, КАТО НАПРИМЕР ПРОМЕНИ В УСТАВА, НАЗНАЧАВАНЕ И ОСВОБОЖДАВАНЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ОДОБРЯВАНЕ НА СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО СДЕЛКИ, РАЗПРЕДЕЛЯНЕТО НА ДИВИДЕНТИ И ДР. ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД СЪЩЕСТВУВА РИСКА ОТ НАСТЪПВАНЕТО НА ЕВЕНТУАЛНИ ПРОМЕНИ В ИНТЕРЕСИТЕ НА ОСНОВНИЯ АКЦИОНЕР, КОИТО ПРОМЕНИ ДА ИМАТ НЕБЛАГОПРИЯТНО ПРОЯВЛЕНИЕ, КАКТО КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, ТАКА И СПРЯМО ИНТЕРЕСИТЕ НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ.

#### **Г) ИНФЛАЦИОНЕН РИСК.**

ПРОЯВЛЕНИЕТО НА ИНФЛАЦИОННИЯТ РИСК ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД БИ НАСТЪПИЛО В СЛУЧАИТЕ, КОГАТО ДОХОДИТЕ ОТ АКЦИИТЕ (ПОВИШЕНИЕ В ЦЕНАТА И/ИЛИ ПОЛУЧЕНИ ДИВИДЕНТИ) СА ПО-МАЛКИ ОТ ИНФЛАЦИЯТА ЗА ПЕРИОДА НА ИНВЕСТИРАНЕ. ИНФЛАЦИОННИТЕ ПРОЦЕСИ ВОДЯТ ДО НАМАЛЕНИЕ НА РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ, КОЯТО ПОЛУЧАВАТ ИНВЕСТИТОРИТЕ.

ВЪПРЕКИ, ЧЕ В ДЪЛГОСРОЧЕН ПЛАН ДОХОДНОСТТА ОТ АКЦИИ ЗНАЧИТЕЛНО Е ИЗПРЕВАРВАЛА ИНФЛАЦИОННИТЕ ПРОЦЕСИ В БЪЛГАРИЯ И В ДРУГИ СТРАНИ С РАЗВИТА ПАЗАРНА ИКОНОМИКА, НЯМА ГАРАНЦИИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД, ЧЕ ТЯХНАТА ИНВЕСТИЦИЯ В АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ ПРЕДСТАВЛЯВА РЕАЛНА ЗАЩИТА СРЕЩУ ИНФЛАЦИЯТА.

#### **Д) УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА.**

ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ДРУЖЕСТВОТО В БЪДЕЩЕ ЩЕ УВЕЛИЧИ КАПИТАЛА ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ И СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО. КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ, СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД Е ПОЕЛО АНГАЖИМЕНТ ДА ПРЕДЛОЖИ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ДО 10,000,000 ЛВ., НА ВЕДНЪЖ ИЛИ НА ЧАСТИ, СЪОБРАЗНО НУЖДАТА ОТ ФИНАНСИРАНЕ ВЪВ ВРЕМЕТО, НО ДО КРАЯ НА АПРИЛ 2010 Г. СЛЕД КАТО „ИТА БЪЛГАРИЯ ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТМЪНТС“ АД ПРИДОБИЕ ПУБЛИЧЕН СТАТУТ ДРУЖЕСТВОТО ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА СИ ЩЕ СПАЗВА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 112 И СЛЕДВАЩИТЕ ОТ ЗППЦК.

#### **Е) ВАЛУТЕН РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРА**

НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ Е ДЕНОМИНИРАНА В ЛЕВА. ВАЛУТЕН РИСК ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА СЪЩЕСТВУВА ЗА ИНВЕСТИТОРИ, ЧИЙТО СРЕДСТВА СА В ЩАТСКИ ДОЛАРИ ИЛИ ДРУГА ВАЛУТА, РАЗЛИЧНА ОТ ЛЕВА И ЕВРО ПОРАДИ ПОСТОЯННИТЕ ДВИЖЕНИЯ НА ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ. ИНВЕСТИТОРИ, КОИТО ПОЕМАТ ВАЛУТЕН РИСК ПРИ ПОКУПКАТА НА НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ БИХА УВЕЛИЧИЛИ ИЛИ НАМАЛИЛИ ЕФЕКТИВНАТА ДОХОДНОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА СИ В СЛЕДСТВИЕ НА ЗАСИЛВАНЕ ИЛИ ОТСЛАБВАНЕ НА КУРСА НА ЛЕВА/ЕВРОТО СПРЯМО ВАЛУТАТА, В КОЯТО СА ДЕНОМИНИРАНИ СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИТОРА.



ВАЛУТНИЯТ РИСК ОТ ИНВЕСТИЦИЯТА БИ МОГЪЛ ДА СЕ НАМАЛИ, ЧРЕЗ ИЗПОЛЗВАНЕ НА ВАЛУТНИ ИНСТРУМЕНТИ ЗА НЕГОВОТО МИНИМИЗИРАНЕ (ХЕДЖИРАНЕ). СТАБИЛНОСТТА И ВИСОКОТО ДОВЕРИЕ В НАДЕЖДНОСТТА НА ВАЛУТНИЯ БОРД В СТРАНАТА, КАКТО И ДОМИНИРАЩИТЕ ПОЗИЦИИ НА ЕВРОТО НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ ВАЛУТНИ ПАЗАРИ, СВЕЖДАТ НАЛИЧИЕТО НА ВАЛУТЕН РИСК ДО МИНИМАЛНИ НИВА.

#### **ж) ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ**

ФИНАНСОВИЯТ РЕЗУЛТАТ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗАВИСИ ОТ МНОЖЕСТВО ФАКТОРИ, СРЕД КОИТО УМЕНИЕТО И ПРОФЕСИОНАЛИЗМА НА МЕНИДЖЪРСКИЯ ЕКИП, РАЗВИТИЕТО НА ПАЗАРА, В КОЙТО ОПЕРИРА ДРУЖЕСТВОТО, ИКОНОМИЧЕСКОТО РАЗВИТИЕ НА СТРАНАТА И РЕГИОНА И Т.Н. ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ СЪЩЕСТВУВА РИСК ПОРАДИ ЛИПСАТА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ.

#### **4.3. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ**

ОБЩИТЕ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ, КОИТО МОГАТ ДА ИМАТ ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, СА ПОДРОБНО ОПИСАНИ НА СТРАНИЦИ 16-21 ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, РАЗДЕЛ IV (РИСКОВИ ФАКТОРИ).

### **IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

#### **1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ 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 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 (Е-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)	<a href="mailto:ZAKAKI@OTENET.GR">ZAKAKI@OTENET.GR</a>

Важните събития в развитието на емитента са описани подробно в регистрационния документ.

## 2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

### 2.1. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА И ОПИСАНИЕ НА ОСНВНИТЕ СФЕРИ НА ДЕЙНОСТ

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.

### 2.2. 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 предизвика 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.

### **2.3. 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.

### **2.4. 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.

### **2.5. 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.

### **3. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА**

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

### **4. 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.

## **5. 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 ветроенергийни 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 ветроенергийни паркове предварително е необходима положителна оценка за въздействието на проекта върху околната среда. Без подобен доклад, проекта не би могъл да се реализира.

## **V. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ**

### **1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

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.

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

\* сумите са в хил. лв.

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.

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. 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.

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

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.

## **3. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

Емитентът не извършва научноизследователска и развойна дейност и не притежава патенти и лицензи.

## **4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ**

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 регистрационния документ, 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.

## **VI. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО**

### **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА**

#### **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.

Информация относно дейности, извършвани от членовете на СД, извън емитента, но от значение за емитента е представена подробно в регистрационния документ, в раздел XIII. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО.

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

## 2. УПРАВЛЕНСКИ ОПИТ И ЗНАНИЯ

### 2. 1. АНТОНИОС ГЕРАСИМОУ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД:

<b>ОБРАЗОВАНИЕ</b>	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
<b>ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ</b>	<p>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; 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 Olimpic Marine S.A. – управляващ директор и вице-президент – Lavrio, Гърция</p> <p>1970 – 1983 Technomerca – реализирани правителствени проекти;</p> <p>1967 – 1970</p>

	<p>A. Gerasimou &amp;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 B&amp;W (Дания) – отдел производство и тестване на двигатели за кораби;</p> <p>1963 – 1964 Професионално обучение в Public Power Corporation – енергийни съоръжения</p>
--	--

## 2.2. ЕВАНГЕЛОС ГЕРАСИМОУ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ЧЛЕН НА СД:

<b>ОБРАЗОВАНИЕ</b>	<p>Democritus University of Thrace – Спортни науки и физическо възпитание;</p> <p>Национален Кападокийски Университет в Атина – администрация на малкия бизнес</p>
<b>ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ</b>	<p>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.</p> <p>2002 – 2006 ITA S.A. – Участие в процеса на осъществяване на енергийни проекти;</p> <p>2002 – 2006 ITA S.A. – Директор продажби и маркетинг.</p> <p>2004 – до сега: Aeolikos Stathmos Pontokomi Kozani S.A. - вице-президент; Aeoliki Syrou S.A. – вице-президент; Captain Antonis M.C.P.Y. – президент.</p>

## 2.3. АЛЕКСАНДРА КОТСОМИТИ – ЧЛЕН НА СД:

<b>ОБРАЗОВАНИЕ</b>	2008:
--------------------	-------

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

#### 2. 4. МАНТАЛЕНА ГЕРАСИМОУ – ЧЛЕН НА СД:

<b>ОБРАЗОВАНИЕ</b>	<p>1990 – 1995: Атински университет по икономика и бизнес – бакалавър по икономика;</p> <p>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</p>
<b>ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ</b>	<p>2004 – до сега:</p> <p>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;</p>

	<p>Aeolian Energy Sdirgiani E.E. – управител;  Aeolian Energy Vithoulkas E.E. – управител;  Aeolian Energy Aetokathistra E.E. – управител;  ITA Construction S.A. – вице- президент;</p> <p>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.</p>
--	---

## 2. 5. КОНСТАНТИНОС СТРУЦАС – ЧЛЕН НА СД:

<b>ОБРАЗОВАНИЕ</b>	<p>1981 - Лицей в Панаграти  1987 - Национален технически университет в Атина – инженер механик  От 1987 - Пълноправен член на Националната асоциация на техниците в Гърция</p>
<b>ОТНОСИМ ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ</b>	<p>1993 – до момента:  Консултант механика и инженеринг основно на ветро-енергийни паркове;</p> <p>1990 – 1993:  ERGON S.A. – служител в отдел R&amp;D</p>

**3. 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) 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:

- **ITA S.A.** – Антониос Герасимоу притежава непряко 31.77%, чрез участията на своята съпруга Йоанна Герасимоу, дъщеря Манталена Герасимоу и син Евангелос Герасимоу.
- **ITA 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 от регистрационния документ.

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 от Регистрационния документ.

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 ITA 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 ITA S.A. – 60%;
  - **ITA 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 от Регистрационния документ.

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.

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.

Никой от членовете на състава на Съвета на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД през последните пет години, преди изготвянето на настоящия 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.

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 документ.

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 заделяни 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.

#### **4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА**

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.

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 № 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 – 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.

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

## **VII. 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 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 привилегировани 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 обявения 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.**

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.

Към датата на изготвяне на настоящия 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.

### **VIII. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

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

Към датата на изготвяне на настоящия проспект 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.

## **IX. 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

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

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

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

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](http://www.fsc.bg), на сайта на Българска Фондова Борса – [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg), в офиса на емитента гр. София, бул. Черни връх №32А, ет.1.

### **2. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ**

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 непребиваващи 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.

До настоящия момент дружеството не е разпределяло дивидент.

### **3. 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.

### **X. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ**

#### **1. Вид и клас на ценните книжа**

Всички издадени от Дружеството акции ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще могат да бъдат предмет на последваща търговия на борсата.

Всички 50,000 броя акции, издадени от Дружеството са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и са от един клас: обикновени, поименни, безналични, свободно – прехвърляеми, дават еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

**ISIN кодът на емисията акции на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД е BG1100026092.**

Акциите, за които ще се иска допускане до търговия на регулиран пазар са обикновени, поименни, безналични акции, даващи на притежателя си право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на дружеството – емитент. Книгата на акционерите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД се води от „Централен депозитар“ АД (ЦД), с адрес – гр. София, ул. „Три уши“ № 10, ет. 4.

Валутата на емисията акции е български лева.

#### **2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа. Приложимо право**

Ценните книжа, за които ще се иска допускане до търговия на регулиран пазар, са емитирани съгласно законодателство на Република България.

Приложимите нормативни актове, във връзка с допускането до търговия на акциите на регулиран пазар, са както следва:

- Търговски закон;
- Закона за публичното предлагане на ценните книжа;
- 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;
- Валутен закон.
- Към търговията на ценните книжа на регулиран пазар отношение имат Правилника на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД;

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

Разпоредбите на Раздел I от глава XI на ЗППЦК и на Наредба № 39 (обн., ДВ, бр. 103 от 07.12.2007 г., за разкриване на дялово участие в публично дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и в Търговския закон.

Режимът на търговите предлагания е уреден в Глава XI, Раздел II - чл. 148 ж – 157д от ЗППЦК, в Наредбата № 41 от 11.06.2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

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

### **3. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА**

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.

Акциите на дружеството са свободно прехвърлими и дават равни права на притежателите си. Уставът под условие, не допуска издаването на акции на приносител, както и на привилегирани акции, които дават на притежателите им

право на повече от един глас в Общото събрание на дружеството или 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 под условие, че дружеството придобие публичен статут, не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ. Съгласно разпоредбата на чл. 12 от Устава, приет 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.

### **3.1 ПРАВО НА ДИВИДЕНТ**

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

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Устава на Дружеството.

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 и доклада на одитора към него и годишния доклад на Дружеството се представят на Общото събрание. Общото събрание взема решение за разпределяне на дивиденти след одобрение на счетоводните отчети и в съответствие с предвиденото в Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за това, печалбата на дружеството се разпределя като дивидент в съответствие с Устава и при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон.

В съответствие с изискването на чл. 115в 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 преобретателят 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 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 непребиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството..

### **3.2 ПРАВО НА ГЛАС**

Общото събрание включва акционерите с право на глас, всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. 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 уставът 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.

### **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.

### **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 обявления 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.

### **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 исковете 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.

### **3.6 УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ**

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, взето с обикновено мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред. Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

Извън тази хипотеза в решението си общото събрание определя:

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

Капиталът на публичното дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите.

За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и съответните разпоредби на Търговския закон.

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

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от придобиването или прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас.

Решението за обратно изкупуване се вписва в търговския регистър.

### **3.7 УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ**

Към настоящия момент „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е издавало конвертируеми облигации. Уставът на дружеството, приет от Общото събрание на акционерите, проведено на 22.06.2009 г., под условие, че дружеството придобие публичен статут, допуска издаване на конвертируеми облигации, при спазване изискванията на Търговския закон.

### **4. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.**

На 22.06.2009 г. на извънредно Общото събрание на акционерите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД са приети следните решения:

- Дружеството да придобие статут на публично дружество, съгласно ЗППЦК, при условие и след одобрение на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството от Комисията за финансов надзор и след като дружеството бъде вписано в регистъра на публичните дружества, воден от КФН, както и за регистрация на акциите на дружеството за търговия на „БФБ – София“ АД.
- Приемане на нов Устав на дружеството, който влиза в сила след одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството от КФН, след вписване и обявяване на Устава на Дружеството в търговския регистър.
- Възлага и упълномощава Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички и всякакви правни и фактически действия, необходими за осъществяването на взетите и описани по-горе решения, както и да вземе всички други необходими решения във връзка с допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на Дружеството и придобиването на статут на публично дружество съгласно ЗППЦК, включително, но не само: да определи всички условия във връзка с допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на Дружеството, да приеме и внесе за одобрение в Комисията за финансов надзор Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството; да публикува съобщение за допускането до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството и проспекта след одобряването му от Комисията за финансов надзор; да извърши

регистрацията на акциите в „Централен депозитар“ АД; да заяви вписването на Дружеството като публично във водения от Комисията за финансов надзор регистър на публични дружества, да извърши регистрацията на акциите на Дружеството за търговия на „БФБ – София“ АД; да подписва и подава всички и всякакви документи във връзка с горното.

- Възлага на Изпълнителните директори на Дружеството – Антониос Герасимоу и Евангелос Герасимоу, заедно и поотделно, да извършат всички правни и фактически действия, необходими за осъществяването на взетите решения, включително, но не само да заявят за регистрацията и/или обявяване на компетентните органи на всички обстоятелства, подлежащи на регистрацията и/или обявяване съгласно действащото законодателство, да заверят актуалния Устав на Дружеството, да подписват, подават и получават всички и всякакви документи във връзка с горното.

## **5. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Съгласно Устава на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, всички акции от капитала на дружеството образуват един клас, обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в „Централен депозитар“ АД.

След одобрение на проспекта за допускане до търговия на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, същите ще бъдат вписани в регистъра воден на КФН, след което ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ. Всички издадени от Дружеството акции ще се предлагат за търговия на БФБ.

След регистрацията за търговия на БФБ, покупките и продажбите на акциите ще се извършват както на регулиран пазар (БФБ) или многостранна система за търговия чрез инвестиционен посредник, така и извън регулиран пазар, при спазване от страна на инвестиционния посредник, сключил сделките, на изискванията за публично оповестяване на информация и начина на оповестяването ѝ, съгласно чл. 38, ал. 4 – 6 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията от „Централен депозитар“ АД.

За да закупят или продадат акции на регулиран пазар (БФБ), инвеститорите следва да подадат поръчки „купува“ или „продава“ до инвестиционния посредник, чийто клиенти са. След сключване на сделка на регулиран пазар инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрацията на сделката в ЦД. След осъществяване на сетълмента (изпълнението на сключената сделка) акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Прехвърлянето на акциите извън регулиран пазар се осъществява съгласно предварително сключен договор пряко между страните договор за покупко - продажбата на книжата. В този случай, лицата по сделката, за да осъществят прехвърлянето на акциите в ЦД, следва да представят данни и документи пред лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ като сключена извън регулирания пазар и извършва необходимите действия за регистрацията на

сделката в ЦД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД.

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

Сключването на сделки с акциите на Дружеството се извършва по реда и при условията на Закона за публично предлагане на ценните книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и другите подзаконовни нормативни актове по прилагането на ЗППЦК и ЗПФИ, Правилника на БФБ и Правилата за работа на ЦД. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицата за контакт, посочени в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

## **XI. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

### **1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО**

Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа се извършва на основание взето решение от ОСА, проведено на 22.06.2009 г.

След потвърждаването на настоящия проспект и вписване на емисията акции в регистъра на КФН, упълномощеният инвестиционен посредник – ИП „БенчМарк Финанс“ АД, ще подаде заявление до БФБ за приемане на всички издадени от „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД акции за борсова търговия. Търговията може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрацията на емисията акции на Дружеството.

Регистрацията на акциите за борсова търговия създава възможност за акционерите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД да предложат за продажба на борсата, чрез лицензиран инвестиционен посредник, притежаваните от тях акции. Всички издадени от Дружеството акции ще се предлагат за търговия на БФБ.

След регистрацията за търговия на БФБ, сделките по покупка и продажба на акциите ще се извършват както на регулиран пазар (БФБ) или многостранна система за търговия чрез инвестиционен посредник, така и извън регулиран пазар, при спазване от страна на инвестиционния посредник, сключил сделките, на изискванията за публично оповестяване на информация и начина на оповестяването ѝ, съгласно чл. 38, ал. 4 – 6 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията на сделката от „Централен депозитар“ АД. Инвеститорите и акционерите, проявили интерес да закупят и/или продадат акции на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, могат да се обърнат към избран от тях

лицензиран инвестиционен посредник, чрез който да направят сделката за покупка и/или продажба на акции (за по-подробна информация вж. също Раздел VI „Информация за ценните книжа, които ще бъдат допускани до търговия“).

За всички издадени към датата на изготвяне на настоящия документ от Дружеството акции, а именно 50,000 (петдесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, ще бъде искано допускане до търговия на БФБ.

Никой от акционерите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е поел ангажимент и не е обявил намеренията си да продаде или предложи за продажба на борсата определен брой акции на Дружеството, в определен момент.

Конкретният брой акции, които ще бъдат предложени за борсова продажба, както и моментът на предлагане на акции за продажба, ще зависи от желанието на притежателите на акциите.

В допълнение, Дружеството не може да гарантира, че ще има достатъчно търсене от страна на инвеститорите, на неговите акции и че същите ще имат активен и ликвиден борсов пазар.

## **2. ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ПРОЦЕС НА КАНДИДАТСТВАНЕ**

С издаване на потвърждение на настоящия проспект, КФН ще впише акциите от капитала на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, във водения при нея регистър по чл. 30, ал.1, т. 3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар, съответно ще впише „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД в регистъра на публичните дружества.

Началната дата на въвеждане на акциите за търговия на регулиран пазар се определя с решение на Съвета на директорите на БФБ, след получаване на искане за приемане на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД за търговия на неофициален пазар. От определената по реда на предходното изречение начална дата, всяко лице, което притежава акции на дружеството може да продава акциите си, и всеки инвеститор може да подава поръчки „купува“ на БФБ, чрез използване на услугите на лицензиран инвестиционен посредник. Няма срок (крайна дата) за търговия с акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД.

Инвеститорите подават поръчки за сделки с акции на дружеството лично, чрез своите законни представители или чрез пълномощник, упълномощен с изрично, нотариално заверено пълномощно.

Поръчки за сделки с акции на дружеството на регулиран пазар, могат да бъдат подавани единствено до лицензиран инвестиционен посредник.

Сделките с акции на дружеството на регулиран пазар, се извършват след сключване на писмен договор с лицензиран инвестиционен посредник и подаване на поръчки, с нормативно определени реквизити, въз основа на сключения писмен договор.

При сключване на договор и подаване на поръчки клиентът, неговият законен представител или пълномощник се легитимират пред служител на инвестиционния посредник с документ за самоличност и представят следните документи:

● За юридически лица – оригинал или нотариално заверен препис на удостоверение за актуална регистрация на юридическото лице в търговския регистър или преведени и легализирани документи за регистрация за чуждестранни юридически лица, от които да е видно пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване, държава и

място на регистрацията, адрес на юридическото лице, имената на лицата, овластени да го представляват; за българските юридически лица - копия от регистрацията по БУЛСТАТ и данъчната регистрацията, заверени от законния представител и копие от лична карта на представляващия дружеството.

● При подаване на поръчка, чрез пълномощник се представя изрично нотариално заверено пълномощно за извършване на действия - покупка или продажба на финансови инструменти.

Относно начина на легитимация на клиентите пред инвестиционния посредник следва да се има предвид, че в зависимост от конкретните си правила различните инвестиционни посредници могат да изискват различни документи. Инвестиционният посредник при приемане на поръчки за сделки с финансови инструменти извършва проверка за спазване на нормативно установените изисквания при тяхното подаване. В случай, че при проверката по предходното изречение не се установят отклонения от установените изисквания, инвестиционният посредник изпълнява подадените клиентски поръчки, като ги въвежда за изпълнение в системата за търговия на БФБ.

Поръчките за сделки (покупка или продажба) на акции могат да бъдат различни видове.

От практическа гледна точка, за инвеститорите най-голямо значение има делението на поръчките на лимитирани, пазарни и пазарни към лимитирани.

Съгласно Правилника на дейността на „БФБ - София“ АД, Част IV „Правила за търговия“:

● „Лимитирани“ са поръчки за покупка или продажба на определено количество финансови инструменти при посочени от инвеститорите пределна цена.

● „Пазарни“ са поръчки за покупка или продажба на определено количество финансови инструменти по най-добрата цена на борсовия пазар в момента на въвеждането им в търговската система на борсата. Пазарните поръчки се изпълняват по цена, определена от съществуващите насрещни поръчки, като инвеститорите определят или общата стойност в лева на поръчката или количеството финансови инструменти, които искат да продадат или закупят.

● „Пазарни към лимитирани“ са пазарни поръчки, които се удовлетворяват по цената на най-добрата насрещна лимитирана поръчка. Ако в момента на въвеждането им, такава не съществува или са активни единствено насрещни пазарни поръчки, поръчката от тип „пазарна към лимитирана“ се отхвърля от системата на борсата.

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на „ИТА България Енерджи Инвестмънт“ АД, за цените и обема на търсене и предлагане на акциите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена и от Бюлетина на БФБ, от Интернет страницата на БФБ /[www.bse-sofia.bg/](http://www.bse-sofia.bg/), от специализирани електронни адреси за финансово-инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

### **3. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И УСЛОВИЯ ЗА ОТМЯНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ**

Придобиването на публичен статут на дружеството се извършва на основание взето решение от ОСА, проведено на 22.06.2009 г.



След вписване на акциите от капитала на дружеството в регистрите на КФН, за същите ще бъде поискано допускане за търговия на БФБ. Допускането до търговия на регулиран пазар може да не се осъществи, ако КФН постанови решение с отказ да бъде потвърден настоящия проспект, както и в случай, че СД на БФБ откаже допускането на акциите до търговия на Неофициален пазар.

След началната дата на въвеждане за търговия на БФБ, търговията може да бъде отменена или временно преустановена съобразно нормативната уредба и условията по ЗППЦК, ЗПФИ, ЗПЗФИ и Правилника на БФБ.

Публичното предлагане на акции на дружеството може да бъде отменено или спряно при условията и по реда на чл. 212, ал. 1, т. 4 ЗППЦК, а именно когато КФН установи, че поднадзорни лица, техните служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на поднадзорни лица, са извършили или извършват дейност в нарушение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите. В този случай комисията, съответно заместник-председателят, може да наложи принудителна административна мярка, с която да спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с тези ценни книжа.

Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с определени финансови инструменти при условията и по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ), а именно за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПЗФИ като например използването или търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 91 от ЗПФИ пазарният оператор (БФБ) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняването на финансови инструменти от търговията и уведомява за това комисията. Комисията предоставя информацията по изречение първо на компетентните органи на другите държави членки.

Емитентът не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които допускането до търговия, съответно търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

#### **4. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ**

Допускане до търговия на регулиран пазар ще бъде искано за всички акции на Дружеството.

След допускането на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД до търговия на регулиран пазар обема на предлагането зависи изцяло от предлагането от страна на настоящите акционери.

#### **5. МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА)**

Ценовите ограничения при търговията на регулиран пазар се определят съобразно правилата, заложи в Правилника на БФБ. Цената, на която ще се търгуват акциите на дружеството на Неофициален пазар се определя от обема на предлагане от страна на настоящите акционери и интереса към акциите от страна на потенциалните инвеститори.

#### **6. ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ В ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО, ПРИ УСЛОВИЕ, ЧЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ПОЗВОЛЕНО ДА ОТТЕГЛЯТ НАРЕЖДЕНИЯТА СИ**

Условията, редът и срокът за оттегляне на поръчка за покупка/продажба на акции на регулиран пазар, са уредени в Правилника на БФБ. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар всеки инвеститор може да оттегли подадената до инвестиционен посредник поръчка за покупка/ продажба на акции по всяко време и в размер на неизпълнената от поръчката част. Закупените преди оттегляне на поръчката акции са за сметка на инвеститора.

#### **7. НАЧИНЪТ И СРОКОВЕТЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

При подаване на поръчка за закупуване на акции на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, след допускане на акциите до търговия на Неофициален пазар, и съобразно изискването на чл. 40, ал. 1 от Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, клиентът е длъжен да предостави на инвестиционния посредник паричните средства, необходими за плащане по сделката или по друг начин да удостовери пред посредника, че ще изпълни задължението си за плащане. Заплащането на записаните акции, ще се осъществява чрез банков превод или в брой. При осъществяване на плащането се издава платежен документ, който трябва да съдържа минимум следната информация:

- Името/ фирмата на инвеститора или наименованието на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора;
- Общият брой закупени акции;
- Друга информация, съобразно приетите практики на отделните инвестиционни посредници.

„Централен депозитар“ АД задължава сметката на инвестиционния посредник на купувача и заверява сметката на инвестиционния посредник на продавача, с дължимите суми срещу закупените акции в срока и при спазване на процедурата, предвидена в Правилника на ЦД за приключване на сделки с ценни книжа, сключени на регулиран пазар.

По искане на притежателите на акции „Централен депозитар“ АД издава удостоверителен документ (депозитарна разписка) за притежаваните ценни книжа чрез инвестиционен посредник – член на Централния депозитар. Депозитарната разписка може да бъде получена лично от акционера или от упълномощено от него с нотариално заверено пълномощно лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез

когото е поискано нейното издаване. Следва да се отбележи, че след получаване на депозитарната разписка и за да могат да се извършват сделки с акциите след приемането им за търговия на пода на БФБ, акциите трябва да бъдат прехвърлени по клиентска подсметка на акционера при инвестиционен посредник – член на „Централен депозитар“ АД.

#### **8. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО**

Вторичната търговия е непрекъснат процес, при който публикуването на резултатите не е приложимо.

#### **9. ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ПО ПОДПИСКАТА**

При допускането за търговия на регулиран пазар на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не е налице привилегия на определени инвеститори, за закупуване на акции, преди други инвеститори.

#### **10. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ**

След одобрение на документа за предлаганите ценни книжа, както и на другите части на Проспекта от страна на КФН и допускането на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД за търговия на регулиран пазар, всички инвеститори, на равни начала, могат да участват в търговията на акциите на Неофициален пазар на БФБ.

Към момента на изготвяне на настоящия документ не са известни намерения на мажоритарния акционер, на останалите акционери или членове на управителния орган на емитента да придобият от търгуваните ценни книжа. Не е налице информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от търгуваните на регулиран пазар ценни книжа.

При допускане на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, за търговия на регулиран пазар не би могло да има предварително разпределение на акциите. Акции на дружеството, могат да се придобият от инвеститорите, проявяващи интерес, посредством сключването на сделка на БФБ, чрез лицензиран инвестиционен посредник.

След регистрирането на акциите на Дружеството за търговия на БФБ сделки за покупко-продажба с тях ще могат да се сключват на борсов пазар чрез всеки един лицензиран инвестиционен посредник. След сключена сделка за покупка за сметка на всеки един инвеститор заплащането на книгата ще се извършва съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през ЦД. След регистрацията на сделките в БФБ и приключване на сетълмента им, ЦД заверява клиентската подсметка на инвеститорите-купувачи със закупените от тях акции. Удостоверителни документи за собственост върху книжа от капитала на Дружеството могат да бъдат заявени за издаване от ЦД.

При допускането до търговия на регулиран пазар на емисия акции не са приложими каквито и да било договорености за записване, подписка и опция “green shoe” за превишаване на подписката.

## **11. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ**

Цената на акциите от настоящата емисия ще се определи от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книгата, както и от оценката на Дружеството от пазарните участници и съответно техния интерес към акции от капитала на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД. Акционерите и инвеститорите сами ще определят цената, на която желаят да продадат или да закупят акции на Дружеството. Инвестиционните посредници, които приемат поръчките за покупка и продажба на акциите, информират акционерите и инвеститорите относно видовете поръчки, които могат да подадат, ценовите нива на активните поръчки и сключените сделки, както и за разходите по сделката (такси и комисионни). Инвеститорите и акционерите поемат за своя сметка таксите и комисионните на инвестиционния посредник, член на БФБ, разплащателните институции, „БФБ-София“ АД, „Централен депозитар“ АД, свързани със закупуване на акции на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД.

След регистрацията за търговия на ценните книжа на Емитента на Неофициален пазар на БФБ, цената при която даден инвеститор би могъл да закупи акции на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД ще се определя от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книгата.

Настоящият Проспект има за цел допускане на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД за търговия на регулиран пазар. Предвид посоченото не биха могли да съществуват права на съществуващите акционери за закупуване на акции, преди други инвеститори. Акционерите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД имат възможност да закупят акции на Дружеството на БФБ при условия, еднакви с останалите инвеститори.

Не съществува разлика между цената на предлагане на акциите от настоящата емисия и цената, която членовете на управителните и на контролните органи или на висшия ръководен състав или свързани с тях лица са заплатили за акции на емитента.

## **XII. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ**

### **1. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИСАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. ПОСОЧВАНЕ НА ВЪПРОСНИЯ ПАЗАР.**

Настоящият проспект има за цел придобиване от „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД на статут на публично дружество и допускане на акциите от капитала на дружеството до търговия на регулиран пазар. Дружеството придобива публичен статут от решението на КФН за регистриране на емисията акции с цел търговия на регулиран пазар.

В случай на потвърждаване от Комисията за финансов надзор на настоящия проспект за допускане до търговия на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД, ИП „БенчМарк Финанс“ АД ще подаде заявление за регистрация на емисията акции на регулиран пазар. Съветът на директорите на БФБ на свое заседание следва да вземе решение за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

Посочената дата е условна и е определена с оглед законоустановените срокове, предвидени в Закона за публично предлагане на ценни книжа, Правилника на БФБ и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Допускане до търговия на регулиран пазар ще бъде искано само за територията на Република България.

Допускането до търговия на акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД може да не се осъществи, поради отказ на Комисия за финансов надзор да одобри проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството или отказ от страна на „Българска фондова борса – София“ АД да регистрира акциите за търговия на неофициален пазар.

## **2. РЕГУЛИРАНИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.**

Към момента на изготвяне на настоящия документ, акциите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД не са допускани до търговия на регулиран пазар. След потвърждаване от страна на КФН на проспекта за публично предлагане на акциите на дружеството, ИП „БенчМарк Финанс“ АД ще подаде заявление за регистрация на емисията на БФБ.

## **3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС АКЦИИ/ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА.**

Няма акции от същия клас, за които има подписка или се пласират частно или ценни книжа от друг клас за публично или частно пласиране.

## **4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ, ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО.**

Няма сключени договори между дружеството – емитент и инвестиционни посредници, които се задължават да осигуряват ликвидност.

## **5. СТАБИЛИЗАЦИЯ**

„ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД предлага за допускане до търговия на регулиран пазар пълния брой акции от капитала на Дружеството и няма възможност за превишаване размера на броя на акциите на Дружеството, а също така няма и предложения за предприемане на действия за ценово стабилизиране.

## **XIII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА**

### **1. ДАННИ ЗА СУБЕКТА, ПРЕДЛАГАЩ ЗА ПРОДАЖБА ЦЕННИТЕ КНИЖА.**

Всички съществуващи акции на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД ще бъдат предложени за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, като конкретния брой и момент на сключване на сделки с акции на дружеството ще зависи от волята на акционерите, инвеститорския интерес и текущите пазарни стойности на акциите на Дружеството.

### **2. БРОЯТ И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА**

Акционери на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД към момента са както следва: **Антониос Герасимоу**, притежаващ 34 на сто от капитала на дружеството,

**Евангелос Герасимоу**, притежаващ 33 на сто от капитала на дружеството и **Манталена Герасимоу**, притежаваща 33 на сто от капитала на дружеството.

**Антониос Герасимоу, Евангелос Герасимоу и Манталена Герасимоу** са членове на Съвета на директорите на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД.

Към момента на изготвяне на настоящия документ липсва информация за инвестиционните намерения на съществуващите акционери на „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД по отношение на сключване на сделки с акции на дружеството.

### 3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ЗАМРАЗЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Към момента на изготвяне на настоящия документ няма сключени споразумения за замразяване на капитала.

### XIV. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

В таблицата са посочени основните разходи, пряко свързани с допускането до търговия на акциите от капитала на Дружеството. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

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

Разходи по допускане на акциите за търговия на „БФБ-София“ АД са представени в следващата таблица:

<b><i>Разходи по допускане на акциите за търговия</i></b>	<b>Еднократни (лева)</b>	<b>Годишни (лева)</b>	<b>Общо за първата година</b>
1. Такса за потвърждаване на проспект	600		600
2. Годишна такса за надзор на КФН		300	300
3. Издаване на удостоверение от ЦД за регистрация на „БФБ-София“ АД	60		60
4. Регистрация на емисия акции в Централен Депозитар	150		150
5. Издаване на ISIN код от Централен Депозитар	72		72
6. Регистрация на емисията на БФБ	600		600
7. Годишна такса за поддържане на регистрация на БФБ		1,200	1,200
8. Възнаграждение за инвестиционния посредник	13,700		13,700
		<b>ОБЩО:</b>	<b>16,682</b>

Горепосочените разходи възлизат на 0.33 лв. на акция и се поемат изцяло от „ИТА България Енерджи Инвестмънтс“ АД. За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на „БФБ-София“ АД и „Централен Депозитар“ АД).

## **XV. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ**

При условията на допускане до търговия на акциите на регулиран пазар, разводняване собствеността на настоящите акционери не е приложимо, тъй като условията за търговия за всички инвеститори ще са еднакви и определянето на цената на сключване на сделките ще зависи от желанията на пазарните участници, които ще дадат пазарната стойност на Дружеството.

## **XVI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **1. ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА.**

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.

Няма акции, които не представляват капитал.

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

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.

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.

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.

„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 законите 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, прокурист 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 привилегировани 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.

Информация за правата, които дават на притежателите на акции от компанията са подробно описани, както в Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството

придобие публичен статут, така и в документа за предлаганите акции и регистрационния документ.

#### **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 привилегирвани акции, които да дават право на гарантиран или допълнителен дивидент. Дружеството може да издава привилегирвани акции без право на глас при условията на чл. 182, ал. 1, изр. второ от ТЗ. Дружеството не може да издава привилегирвани акции, даващи право на повече от един глас в общото събрание или допълнителен ликвидационен дял. Привилегирваните акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегирваните 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 привилегирваните акционери от същия клас, които се свикват на отделно събрание. Събранието е редовно, ако са представени най - малко 50 на сто от привилегирваните акции. Решението се взема с мнозинство три четвърти от представените на събранието акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегирваните 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 привилегирваната 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, привилегирваната акция придобива право на глас до изплащане на забавените дивиденти. В този случай, привилегирваните 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.

**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](mailto: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**  
**ТЕЛ. +359 2 962 54 05**  
**ФАКС: +359 2 962 53 88**  
**E-MAIL: [VALKOVA@BENCHMARK.BG](mailto:VALKOVA@BENCHMARK.BG)**

ИЗГОТВИЛИ РЕЗЮМЕТО:



**БИЛЯНА ВЪЛКОВА**

**РЪКОВОДИТЕЛ ОТДЕЛ**

**„ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ“**

**ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД**



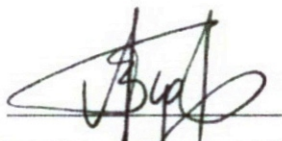
**ИВЕЛИНА ИЛИЕВА**

**ЮРИСКОНСУЛТ**

**ИП „БЕНЧМАРК ФИНАНС“ АД**

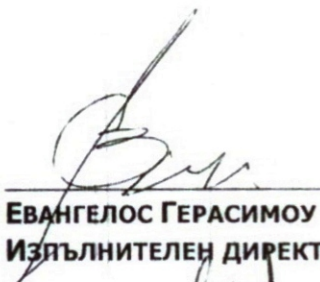
Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Дружеството, съответно инвестиционен посредник „БенчМарк Финанс“ АД, с подписите си, положени на 27.07.2009 г., декларират, че резюмето отговаря на изискванията на закона.

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:



ХРИСТО КАРАМЕФИЛОВ  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ЛЮБОМИР БОЯДЖИЕВ  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР