

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Уведомление за финансовото състояние на на индивидуална основа
на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД
за трето тримесечие на 2022 г.
/01.07.2022г. – 30.09.2022г./

По чл.100о¹, ал.4, т.2 от ЗППЦК, във връзка с чл.33а² Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа

1. Информация за важни събития, настъпили през съответното тримесечие и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, и за тяхното влияние върху резултатите в справките.

1.1. Информация за важни събития, настъпили през съответното тримесечие

- На 25.07.2022 г. Дружеството проведе Заседание на Съвета на Директорите, на което беше гласувано и одобрено решение за сключване на Договор за Цесия между Алфа България АД и "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадница, ул. „Димитър Манов“ №10, представлявано от Станимир Маринов, в качеството на цесионер "Цесионер", посредством който, Алфа България, в качеството си на Цедент, да прехвърли на "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД следните свои вземания за общата сума от 158 634,54 лв. (сто петдесет и осем хиляди шестстотин тридесет и четири лева и петдесет и четири стотинки), а именно:

- Договор за Заем с "Терек" ЕООД, с ЕИК 204936924, в размер на 48 321 лв., начислени лихви към 25.07.2022г. в размер на 2488,86 лв. С обща сума на вземането в размер на 50809,86 лв., произтичащо от Договор за заем от 12.06.2020 г. от извършена насрещна престация чрез договор за Цесия между Алфа България АД и "Терезин Хаусфервалтунг"ЕООД от 06.04.2021 г.
- Договор за Заем сключен на 10.08.2020 г. с Мари Тур България ЕООД и последвалия Анекс за удължаване на договора от 10.08.2021 г., с обща сума на Вземането в размер на 107 824,65 лв., от които 100 000 лв. главница и 7824,65 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.

Съответно:

На 25.07.2022 г. "Алфа България" АД сключва Договор за Цесия с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадница, ул. „Димитър Манов“ №10, представлявано от Станимир Маринов, в качеството си на "Цесионер", по силата на който Дружеството прехвърля на "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД своите вземания произтичащи от следните договори за заем :

- Договор за Заем с "Терек" ЕООД, с ЕИК 204936924, в размер на 48 321 лв., начислени лихви към 25.07.2022г. в размер на 2488,86 лв. С обща сума на вземането в размер на 50809,86 лв., произтичащо от Договор за заем от 12.06.2020 г. от извършена насрещна престация чрез договор за Цесия между Алфа България АД и "Терезин Хаусфервалтунг"ЕООД от

06.04.2021 г.

- Договор за Заем сключен на 10.08.2020 г. с Мари Тур България ЕООД и последвалия Анекс за удължаване на договора от 10.08.2021 г., с обща сума на Вземането в размер на 107 824,65 лв., от които 100 000 лв. главница и 7824,65 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.

За прехвърляне на вземанията "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД се задължава да заплати сумата от **158 634,54 лв.** на Алфа България АД.

-- На 25.07.2022 г. Дружеството проведе Заседание на Съвета на Директорите, на което беше гласувано и одобрено решение за сключване на Договор за Цесия между Алфа България АД и "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадица, ул. „Димитър Манов" №10, представлявано от Станимир Маринов, в качеството на цесионер "Цесионер", посредством който, Алфа България, в качеството си на Цедент, да прехвърли на "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД следните свои вземания за общата сума от 162 101,26 лв. (сто шестдесет и две хиляди сто и един лева и двадесет и шест стотинки), а именно:

- Оставащи лихви по Договор за Заем от 08.07.2020 г. между Алфа България АД, в качеството си на заемодател, и Алфа Унгария Частно Акционерно Дружество с европейски код НООСС57.01-10-140768 и адрес Унгария, 1052 Будапеща, ул. "Тур Ищван" No 9, представлявано от Стефан Софийански, прехвърлен чрез насрещна престация с договор за Цесия на 06.04.2021 г. сключен с "Терезин Хаусфервалтунг"ЕООД, изчислени към 25.07.2022г. в размер на 6041,54 лв.
- Договор за Заем сключен на 16.09.2020 г. с "Флайтел 1" ЕООД и последвали Анекси за удължаване с обща оставаща сума на Вземането в размер на 1987,86 лв., от които 1757,24 лв. главница и 230,62 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.
- Договор за Заем сключен на 10.07.2021 г. с "Флайтел 1" ЕООД и последвали Анекси за удължаване с обща оставаща сума на Вземането в размер на 10925,76 лв., от които 9926,85 лв. главница и 998,91 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.
- Договор за Заем сключен на 09.07.2020 г. с MSM IM & EXPORT GMBH със срок на договора до 31.12.2022г., с обща сума на Вземането в размер на 143 146,10 лв., от които 127 128,95 лв. главница и 16 017,15 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.

Съответно:

На 25.07.2022 г. "Алфа България" АД сключва Договор за Цесия с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадица, ул. „Димитър Манов" №10, представлявано от Станимир Маринов, в качеството си на "Цесионер", по силата на който Дружеството прехвърля на "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД своите вземания произтичащи от следните договори за заем :

- Оставащи лихви по Договор за Заем от 08.07.2020 г. между Алфа България АД, в качеството си на заемодател, и Алфа Унгария Частно Акционерно Дружество с европейски код НООСС57.01-10-140768 и адрес Унгария, 1052 Будапеща, ул. "Тур Ищван" No 9, представлявано от Стефан Софийански, прехвърлен чрез насрещна престация с договор за

Цесия на 06.04.2021 г. сключен с "Терезин Хаусфервалтунг"ЕООД, изчислени към 25.07.2022г. в размер на 6041,54 лв.

- Договор за Заем сключен на 16.09.2020 г. с "Флайтел 1" ЕООД и последвали Анекси за удължаване с обща оставаща сума на Вземането в размер на 1987,86 лв., от които 1757,24 лв. главница и 230,62 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.
- Договор за Заем сключен на 10.07.2021 г. с "Флайтел 1" ЕООД и последвали Анекси за удължаване с обща оставаща сума на Вземането в размер на 10925,76 лв., от които 9926,85 лв. главница и 998,91 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.
- Договор за Заем сключен на 09.07.2020 г. с MSM IM & EXPORT GMBH със срок на договора до 31.12.2022г., с обща сума на Вземането в размер на 143 146,10 лв., от които 127 128,95 лв. главница и 16 017,15 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.

За прехвърляне на вземанията "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД се задължава да заплати сумата от **162 101,26 лв.** (сто шестдесет и две хиляди сто и един лева и двадесет и шест стотинки) на Алфа България АД.

- На 25.07.2022 г. Дружеството проведе Заседание на Съвета на Директорите, на което беше гласувано и одобрено решение за сключване на Договор за Цесия между Алфа България АД и "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадница, ул. „Димитър Манов" №10, представлявано от Станимир Маринов, в качеството на цесионер "Цесионер", посредством който, Алфа България, в качеството си на Цедент, да прехвърли на "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД следните свои вземания за общата сума от 237 647.39 лв. (двеста тридесет и седем хиляди шестстотин четиридесет и седем лева и тридесет и девет стотинки), а именно:

- Договори за Заем с Валери Петров Китев, възлизащи на обща стойност в размер на 237 647.39 лв., от които общо главници в размер на 210,149.25 лв. и натрупани лихви към 25.07.2022г., произтичащи от договори за заем от 04.12.2019 г. и 23.03.2020 г. от извършена насрещна престация чрез договор за Цесия между Алфа България АД и "Терезин Хаусфервалтунг"ЕООД от 06.04.2021 г.

Съответно:

На 25.07.2022 г. "Алфа България" АД сключва Договор за Цесия с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадница, ул. „Димитър Манов" №10, представлявано от Станимир Маринов, в качеството си на "Цесионер", по силата на който Дружеството прехвърля на "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД своите вземания произтичащи от следните договори за заем :

- Договори за Заем с Валери Петров Китев, възлизащи на обща стойност в размер на 237 647.39 лв., от които общо главници в размер на 210,149.25 лв. и натрупани лихви към 25.07.2022г., произтичащи от договори за заем от 04.12.2019 г. и 23.03.2020 г. от извършена насрещна престация чрез договор за Цесия между Алфа България АД и "Терезин Хаусфервалтунг"ЕООД от 06.04.2021 г.

За прехвърляне на вземанията "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД се задължава да заплати сумата от **237 647.39 лв.** (двеста тридесет и седем хиляди шестстотин четиридесет и седем лева и тридесет и девет стотинки) на Алфа България АД.

- На 19.08.2022г. "Алфа България" АД в качеството си на купувач сключва Договор за покупко-продажба на акции с 4finance Group S. A., акционерно дружество (société anonyme), учредено и действащо съгласно законите на Люксембург, със седалище на адрес: 8-10 Avenue de la Gare, L-1610 Люксембург, Велико херцогство Люксембург, вписано в Търговския регистър на Люксембург под номер В 195.643, представлявано съвместно от члена на Съвета на директорите от категория А Фабрис Хабло и члена на Съвета на директорите от категория Б и председател на Съвета на директорите Киран Донъли, чрез който Дружеството купува 37 поименни, безналични обикновени акции с номинална стойност 100 000 HUF (сто хиляди унгарски форинта), обозначени с ISIN код HU 0000185111 (наричани по-долу "Акциите"), издадени от Alpha Hungary Zrt. (седалище: 1118 Будапеща, Villányi út 47., данъчен номер: 27916063-2-43, регистрационен номер: 01-10-140768, на цена на закупуване на Акциите по Договора равна на 100 % от общата номинална стойност на Акциите, т.е. 3 700 000 HUF (три милиона и седемстотин хиляди унгарски форинта) или еквивалентната ѝ равностойност заплатена в лева равняваща се на 17 629.54 лв. (седемнадесет хиляди шестстотин двадесет и девет лева и петдесет и четири стотинки), представляващи 74% от капитала на компанията Alpha Hungary Zrt.

Съответно, сумата по Договора е прехвърлена на 31.08.2022г., а официалното прехвърляне на собствеността на акциите се осъществява на 04.10.2022г.

На 04.10.2022г. бе регистриран Сетълмент за изпълнението на поръчката по сделката за прехвърляне на собствеността на акциите в Алфа Унгария, предмет на съответния Договор за Покупко-продажба на акции от 19.08.2022г., в полза на „Алфа България“ АД.

Тъй като събитието касаещо прехвърлянето на собствеността на акциите е настъпило след отчетния период, а именно 04.10.2022г., Дружеството ще включи придобитите акции в счетоводния отчет за следващия период.

На 26.09.2022г. Дружеството, в качеството си на Възложител, сключи договор с ИП "АКСИОМ ИНВЕСТ" ООД, ЛИЦЕНЗИРАН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ОТ КФН – РЕШЕНИЕ № РГ-3-277/30.08.2021 Г., СЪС СЕДАЛИЩЕ И ЕДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ 1407 ГР. СОФИЯ, УЛ. "ХЕНРИХ ИБСЕН" № 17, ЕТ. 11, ЕИК 206621222 ПРЕДСТАВЛЯВАНО ОТ ВЕНЦИСЛАВ ГЕОРГИЕВ ФИЛИПОВ И ГЕОРГИ АЛЕКСАНДРОВ КОВАЧЕВ, в качеството на Изпълнител, за обслужване на "Алфа България" АД, по подготовка на документи и организиране на процедура по увеличение на капитала на Дружеството, посредством издаване на привилегирани акции. За целта, на 29.09.2022г. Дружеството преведе авансово плащане по договора в размер на 10 000 лв.

1.2. Важни събития с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие:

На 28.01.2022 г., Дружеството е подписало Споразумение към Договор за Заем сключен на 10.08.2020 г. и последващия Анекс 1 за удължаване на срока на договора на 10.08.2021 г. с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, съгласно който страните се съгласяват "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, в качеството си на Заемател предсрочно да погаси част от главницата по заема, със сума в размер на 5 867,50 лв.

На 31.01.2022 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността посредством платформата на Инфосток Тримесечен финансов отчет за четвърто /4-то/ тримесечие на 2021 г. на Алфа България АД;

На 18.02.2022г. в "Алфа България" АД постъпи писмо за отказ от поемане на ангажимент за извършване на независим финансов одит от г-н Николай Полинчев, регистриран одитор-диплом 0684, тъй като по отношение на него е настъпила невъзможност за извършване на финансов одит на дружеството, предвид че е изпълнявал одиторски ангажименти в дружеството в продължение на седем години. Съгласно чл. 65 от Закона за независимия финансов одит, г-н Полинчев не може да изпълнява ангажименти за задължителен финансов одит в дружеството в продължение на четири години от датата на оттеглянето му.

На 24.02.2022г. бе проведено неprisъствено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, на което членовете на СД, съставен от Ивар Гьоран Свенсон, Уилиам Фитцпатрик Костофф и Дилян Никифоров Петров, обсъдиха точките по дневния ред както следва:

1. Вземане на решение за подаване на искане до Търговския регистър към Агенция по вписванията за назначаване на регистриран одитор, който да провери и завери годишния финансов отчет на дружеството за 2021г.
2. Разни.

Въз основа на предложенията внесени за одобрение, СД ВЗЕ следните решения, цитирайки: По т. 1 от дневния ред:

Г-н Дилян Петров запозна останалите членове на Съвета на директорите с писмо от 18.02.2022г., изпратено от Николай Полинчев, регистриран одитор-диплом 0684, с което той изразява невъзможността си да извърши независимия финансов одит на Дружеството за 2021г., предвид че е изпълнявал одиторски ангажименти в Дружеството в продължение на седем години. Съгласно чл. 65 от Закона за независимия финансов одит, г-н Полинчев не може да изпълнява ангажименти за задължителен финансов одит в дружеството в продължение на четири години от датата на оттеглянето му.

Предвид настъпилата форсмажорна ситуация, г-н Петров изложи пред останалите членове на Съвета на необходимостта от назначаване на друг независим одитор, който да провери и завери годишния финансов отчет на Дружеството.

В тази връзка, г-н Петров заяви, че към настоящия момент са водени преговори с г-жа Илиана Рашкова Порожанова – рег. № 0640, която е изразила съгласие тя да извърши независимия финансов одит на ГФО на Дружеството за 2021г.

С оглед на изложеното и както беше отчетено, че провеждането на извънредно общо събрание ще отнеме над 30 календарни дни, изпълнителният директор предложи да бъде отправено искане до Търговския регистър към Агенция по вписванията за назначаване на Илиана Рашкова Порожанова

– рег. № 0640 за регистриран одитор, който да провери и завери годишния финансов отчет на Дружеството за 2021г.

СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

РЕШИ ЕДИНОДУШНО:

Да бъде отправено искане до Търговския регистър към Агенция по вписванията за назначаване на Илиана Рашкова Порожанова – рег. № 0640, регистриран одитор, която да провери и завери годишния финансов отчет на Дружеството за 2019г.

По т. 2 от дневния ред:

СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ РЕШИ ЕДИНОДУШНО:

Овластява представляващия дружеството Ивар Гьоран Свенсон, лично или чрез надлежно упълномощено/и от него лице/а, да извърши необходимите правни и фактически действия в изпълнение на решението на Съвета на директорите по предходната точка от дневния ред, включително да изготви, подпише и подаде искане за назначаване на регистриран одитор, който да провери и завери ГФО на Дружеството за 2021г. до Търговския регистър, съгласно решение на Съвета по т. 1 по-горе, както и да сключи договор с избрания и назначен от Търговския регистър одитор, като изпълнителният директор има право да договаря и условията по договора по своя преценка.

В изпълнение на изискванията на чл. 49, ал. 3 от Закон за независим финансов одит, на 25.02.2022г. Дружеството уведомява за това с официално писмо Комисията за Финансов Надзор, Института на Дипломираните Експерт-Счетоводители в България и Комисията за Публичен Надзор над Регистрираните Одитори.

Предвид възникналата форсмажорна ситуация, Дружеството предприема своевременни действия за законово навременното извършване и изпълнение на задължителният одит на годишния финансов отчет на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД като на 04.03.2022г. бе подписан ДОГОВОР ЗА ОДИТОРСКА ПРОВЕРКА между Дружеството и “ОДИТ ВИКТОРИ” ООД, представлявано от Илиана Рашкова Порожанова – р.о. № 640, адрес на управление гр. София, 1142, ул. “Проф. Никола Михайлов” № 6, ет.5, ап. 17, ИН: 200478657, като по този начин с подписаното към Договора ПИСМО ЗА ПОЕМАНЕ НА ОДИТОРСКИ АНГАЖИМЕНТ, Дружеството възлага на Илиана Рашкова Порожанова – р.о. № 640 да проведе задължителен годишен одит на годишен индивидуален финансов отчет на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, включващ Отчет за финансово състояние към 31 декември 2021г., Отчет за всеобхватния доход, Отчет за собствения капитал и Отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, и пояснителните приложения към финансовия отчет, включително обобщение на съществените счетоводни политики.

На 31.03.2022 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността посредством платформата на Инфосток годишен финансов одитиран отчет за 2021 г. на Алфа България АД, изготвен в съответствие с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2018/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/Ю9/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“);

На 7.10.2021 г., с писмо на Комисията за Финансов Надзор с изх. № РГ-05-1506/07.10.2021 и съгласно цитирано решение №742-Е от 07.10.2021 г., КФН одобрява Проспект за публично предлагане на варианти на „Алфа България“ АД.

Следствие на което, на 10.12.2021г. Дружеството подписва Допълнително Споразумение към Договора за Инвестиционно Посредничество с ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД от 28.09.2021 г. за обслужване на издаването на емисията варианти, въз основа на решението взето на заседанието на СД проведено на 09.12.2021 г..

На 04.03.2022 г. Дружеството проведе Заседание на Съвета на Директорите, на който бяха взети следните решения:

Предвид одобрения с решение на КФН с №742-Е/07.10.2021г. Проспект на Дружеството, Съвета на Директорите гласува приемане на решение за стартиране на процедура за записване на права за издаване на варианти с издадена емисия за записване на правата емитирани от „Алфа България“ АД с присвоен за смисъла на процедурата ISIN код BG4000002221, а именно:

По т. 1 от Дневния ред:

В съответствие с чл. 8, ал. 2а във връзка с чл. 33, ал. 2 от Устава на „Алфа България“ АД, Съветът на директорите единодушно приема решение за стартиране на процедура за записване на права за издаване на варианти под присвоен за смисъла на процедурата ISIN код BG4000002221 с цел увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване при условията на първично публично предлагане на емисия варианти предвид обстоятелствата акцентирани и посочени въз основа на приетия с Решение №742-Е/07.10.2021г. на КФН Проспект съгласуван под клаузата на следните параметри:

- Обща стойност на емисията: до 194 891 400 лв. (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди и четиристотин лева);
- Емисионна стойност на един вариант: 0.002 лв. (две десети от стотинката);
- Брой права, които ще бъдат емитирани - 1 181 160 броя
- Съотношение между право и вариант: 1 бр. право за записване на 165 броя варианти;
- Брой варианти: до 194 891 400 (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди и четиристотин);
- Цена на упражняване на вариантите: 1 лв. (един лев);
- Срок за упражнение на вариантите: до 5 години (шестдесет и два месеца) Публичното предлагане ще се извърши в съответствие с разпоредбата на чл. 112 от ЗППЦК, като всеки акционер на „Алфа България“ АД ще има право да придобие част от вариантите, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. При увеличението на капитала се издават права по смисъла на параграф 3 от допълнителните разпореди на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция ще се издава едно право.

Право да участват в подписката за записване на варианти имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК, което ще бъде представено пред съответните регулатори и пред обществеността след приемане на предложените решения на настоящето Заседание на СД, своевременно.

В съответствие с горе-изложените обстоятелства, с приемането на решенията, Дружеството приема да изготви график с конкретни дати за провеждане на процедурата по издаване на права и записване на варианти съгласно проспекта и закона.

По т. 2 от Дневния ред:

Във връзка и въз основа с Решение с № 742-Е от 07.10.2021г. от КФН за одобряване на Проспект за първично предлагане на варианти на „Алфа България“ АД, Съвета на Директорите на Дружеството приемат график посочващ конкретни дати за изпълнение и провеждане на процедурата по издаване на права и записване на варианти съгласно проспекта и закона както следва, а именно:

- Дата на оповестяване на съобщението за предлагането и публикуване на Проспекта, което се приема за начало на процедурата - 08.03.2022г.
- Начало на търговията с права на БФБ и на записването на новите варианти - 18.03.2022г.
- Последен ден на търговията с права на БФБ - 23.03.2022г.
- Изтичане на периода за прехвърлянето на правата - 25.03.2022 г.
- Служебен аукцион – 29.03.2022г.
- Крайна дата за записване на варианти – 01.04.2022г.
- Регистриране на новите варианти по сметки на инвеститорите в ЦД – около 06.04.2022г.
- Начало на търговията с новите варианти на БФБ – около 18.04.2022г.

По т. 3 от Дневния ред:

На база подписания договор за инвестиционно посредничество от 28.09.2021г. и респективно последвалия Анекс към договора от 10.12.2021г. сключени своевременно между Дружеството и „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД, ЕИК 000694724, Съвета на Директорите на „Алфа България“ АД определя и избира ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“, ЕИК: 000694724, за инвестиционен посредник, който да обслужва процедурата по публично предлагане на варианти.

По т. 4 от Дневния ред:

Възлага на Изпълнителния директор Ивар Гьоран Свенсон да предприеме всички необходими правни и/или фактически действия за осъществяването на взетите с настоящия протокол решения във връзка с стартирането на процедурата по записване на права към вариантите емитирани от Дружеството с цел увеличаването на капитала и публичното предлагане на варианти от Дружеството, да следва и изпълнява систематично указаните клаузи и условия под сключения договор за обслужване на емисията с избрания инвестиционен посредник, обозначени по-горе в текста, както и да открие набирателна сметка на Дружеството в Пощенска Банка (Юробанк АД) за целта на изпълнението на процедурата по смисъла на Проспекта и своевременно с оповестените срокове в графика

- На 08.03.2022г., съгласно решенията гласувани и приети на проведеното на 04.03.2022г. Заседание на Съвета на Директорите на „Алфа България“ АД и във съответствие на одобрения на същото Заседание график за стартиране на процедурата за публично предлагане на варианти по Проспект, Дружеството публикува Съобщение по чл. 89т от ЗППЦК относно публично предлагане на емисия варианти от Алфа България АД, София, България на интернет страницата си (www.alpha-bulgaria.com), на на интернет страницата на инвестиционния посредник Първа Финансова Брокерска Къща ЕООД (www.ffbh.bg), пред обектността (посредством платформата на infostock.bg).

С официално писмо от Централен Депозитар АД, Дружеството Алфа България АД беше уведомено за потвърденото присвояване на идентификационен код ISIN: BG4000002221 за емитиране на права на Дружеството.

С официално писмо с изх. № 01-2022-343/10-03-2022 от Централен Депозитар АД, Дружеството Алфа България АД беше уведомено за потвърденото присвояване на идентификационни номера

CFI: RSSXXR и FISN: ALFABALGARIYA/Rts 20220607 FPd за емисията права BG4000002221 емитирани от Дружеството.

В съответствие с одобрения и оповестен със Съобщение по чл. 89 от ЗППЦК на 08.03.2022г. график, на 25.03.2022 г. двете фирми изпратиха до ИП Фактори АД заявления за записване на вариантите на цена посочена в Проспекта, а именно 0.002 лева за 1 вариант.

Двете фирми внесоха по набирателната сметка на Алфа България АД посочените суми, като преведени са общо 389 782.47 лв., от които:

- "Застрахователна компания Аксиом" АД превежда 128 700 лева;
- "ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ" ЕООД превежда 261 082.47 лв;

На 01.04.2022 г. Пощенска Банка издаде Удостоверение че сумите са внесени.

На 04.04.2022г. Алфа България АД представи пред КФН Уведомление в съответствие с разпоредбите на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК и Наредба № 2, с което Дружеството уведомява за успешното приключване на подписката за публично предлагане на емисия варианти, проведена съгласно решение на Съвета на директорите на дружеството от 20.02.2020 г. за първично предлагане на емисия варианти с общ брой 194 891 400 лв. (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди и четиристотин лева) като Емисионната стойност на един вариант съответства на 0.002 лв. (две десети от стотинката) за емитирани 1 181 160 броя права, при съотношение между право и вариант: 1 бр. право за записване на 165 броя варианти. В конкретност с акцентираните обстоятелства, Дружеството посочва резултатите от публичното предлагане като следните:

- ISIN на емисията варианти: BG9200001220;
- Дата на приключване на публичното предлагане – 01.04.2021 г.;
- Общ брой записани варианти– 194 891 235 броя;
- Общ брой неупражнени варианти: 165
- Сума, получена срещу записаните и платени варианти по набирателна сметка, открита в "Пощенска Банка" : 389 782,47 лв;

С оглед на гореописаното, на 01.04.2022г. успешно приключи подписките на вариантите, с което успешно бяха записани 194 891 235 броя варианти. За акцентирания брой варианти беше преведена сумата от 389 782,47 лв. по откритата за целта набирателна сметка.

При провеждането на подписката не бяха констатирани затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на вариантите.

На 06.04.2022г. бе сключен договор между Алфа България АД и "ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Три уши" No 6, с ЕИК 121142712, представлявано от Васил Димитров Големански – Изпълнителен директор, на основание чл. 7, ал. 7 от Наредба No 8 от 3.09.2020 г. за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа (Наредба No 8), обн., ДВ, бр. 81 от 15.09.2020 г., с предмет на договора за администрация, съхранение и поддържа на данните на емисия варианти /безналични финансови инструменти - акции, облигации, варианти, дялове на колективна инвестиционна схема и др./ с ISIN: BG9200001220 издадени от Емитента, чрез откритите в централния регистър на ценни

книжа/регистрационната система към ЦД сметки на емитента и на притежателите на безналични финансови инструменти от съответната емисия.

На 06.04.2022г. Централен Депозитар АД издаде официален документ констатиращ Акт за регистрация на вариантите със общ брой записани варианти в размер на 194891235 броя (в изразено съотношение между право и вариант: 1 бр. право за записване на 165 броя варианти), от които:

- "Застрахователна компания Аксиом" АД, ЕИК 131039664, със седалище и адрес на управление в гр. София 1408, ж.к. Иван Вазов, бул./ул. бул. Витоша № 150, бл. 70, ет. 1, представлявано от Марин Илиев Маринов - 390 000 /триста и деветдесет хиляди/ права (или 64350000 броя варианти);
- "ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ" ЕООД, дружество регистрирано в Агенция по вписванията на Р. България с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление: гр. София, р- н Триадица, ул.,„Димитър Манов” № 10, представлявано от управителя Станимир Денчев Маринов - 791 159 /седемстотин деветдесет и една хиляди сто петдесет и девет/ права (или съответстващо на 130541235 броя варианти);

С официално писмо с изх. № 01-2022-526/07.04.2022 от Централен Депозитар АД, Дружеството Алфа България АД беше уведомено за потвърденото присвояване на идентификационни номера CFI: RWSTBE и FISN: ALFABA/P WT ALFABA 1 20230406 за емисията варианти BG9200001220 емитирана от Дружеството.

С официално писмо от Централен Депозитар АД, Дружеството Алфа България АД беше уведомено за потвърденото присвояване на идентификационен код ISIN: BG9200001220 за емитиране на емисия ценни книжа на Дружеството.

С официално писмо на 14.04.2022г. на Комисията за Финансов Надзор с изх. № РГ-05-1506-6/14.04.2022 е цитирано решение №304-Е от 14.04.2022г., във връзка с внесено писмо за вписване на емисия варианти на Алфа България АД, КФН реши за вписването на емисия в размер на 194 891 235 (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди двеста тридесет и пет) броя безналични, поименни, свободнопрехвърляеми варианти, с емисионна стойност 0,002 (две десети от стотинката) лева за един брой, с ISIN код BG9200001220, издадени от „Алфа България" АД, които дават право на титулярите на варианти в срок от 5 (пет) години да упражнят правото си да запишат съответния брой акции от базовия актив на вариантите по емисионна стойност 1 лев за акция, при конверсионно съотношение вариант/акция 1:1, които „Алфа България" АД ще издаде при бъдещо/и увеличение/я на капитала си, в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, с цел търговия на регулиран пазар.

На 26.04.2022г. Алфа България АД подписа Договор за РЕГИСТРАЦИЯ НА ВАРАНТИ с „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА" АД, с ЕИК: 030412611, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши" № 6, представлявано от Изпълнителния директор Маню Тодоров Моравенов, с предмет на договора, който гласи, че Емитентът възлага, а Борсата се задължава да регистрира за търговия на Сегмент за борсово търгувани продукти на Основен пазар BSE следната емисия варианти:

- ISIN код: BG9200001220;
- Емисия: 194 891 235 обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми варианта, с емисионна стойност 0.002 лв., които дават право на титулярите на варианти да упражнят

в 5-годишен срок правото си да запишат съответния брой акции от базовия актив на вариантите по емисионна стойност 1.00 лв. за акция, при конверсионно съотношение вариант/акция 1:1, които акции Алфа България АД ще издаде при бъдещо/и увеличение/я на капитала си.

С официално писмо на Българска Фондова Борса (БФБ) с изх. №475/27.04.2022г., БФБ допуска до търговия емисия варианти издадена от Дружеството Алфа България АД до търговия, като на емисията е присвоен борсов код ALFW с официална обозначена дата на въвеждане за търговия на 03.05.2022г.

С решение от проведеното на 19.04.2022г. Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, Дружеството одобри встъпването в Договор за Покупко-продажба с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, като предмет на договора е прехвърлянето на 43 300 броя обикновени поименни акции от капитала на "Солар Холд" АД, ЕИК:175313211, които представляват 2,66% от капитала за цена на договора итгпваряща на номиналната стойност на акциите, а именно 259 800 лева.

Съответно:

На 20.04.2022г. Дружеството подписва Договор за Покупко-продажба на акции с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, джество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548 със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадница, ул. „Димитър Манов“ №10, представлявано от Станимир Маринов като посредством договора "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД прехвърля на „Алфа България“ АД 43 300 /четиридесет и три хиляди и триста/ броя обикновени поименни акции от капитала на „Солар-Холд“ АД, ЕИК:175313211, всяка с право на един глас, с номинална и емисионна стойност от 6 лева всяка една, с обща номинална стойност 259 800 лева / двеста петдесет и девет хиляди и осемстотин лева/, за цена на договора 259 800 лева, които представляват 2,66% от общия капитал на компанията „Солар-Холд“ АД.

С решение от проведеното на 27.04.2022г. Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, Дружеството одобри встъпването в Договор за Покупко-продажба с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, като предмет на договора е прехвърлянето на 13 300 броя обикновени поименни акции от капитала на "Солар Холд" АД, ЕИК:175313211, които представляват 0,817% от капитала за цена на договора итгпваряща на номиналната стойност на акциите, а именно 79 800 лева.

Съответно:

На 28.04.2022г. Дружеството подписва Договор за Покупко-продажба на акции с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, джество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548 със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадница, ул. „Димитър Манов“ №10, представлявано от Станимир Маринов, като посредством договора "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД прехвърля на „Алфа България“ АД 13 300 /тринайсет хиляди и триста/ броя обикновени поименни акции от капитала на „Солар-Холд“ АД, ЕИК:175313211, всяка с право на един глас, с номинална и емисионна стойност от 6 лева всяка една, с обща номинална стойност 79 800 лева / седемдесет и девет хиляди и осемстотин лева/, за цена на договора 79 800 лева, които представляват 0,817% от общия капитал на компанията „Солар-Холд“ АД.

На 03.05.2022 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността посредством платформата на Инфосток Тримесечен финансов отчет за първо /1-во/ тримесечие на 2022 г. на Алфа България АД;

На 01.06.2022 г. в съответствие с чл.115, ал.4 и ал.5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа /“ЗППЦК“/, Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността покана, заедно с писмени материали във връзка с свикване и провеждане на редовно годишно Общо събрание на акционерите в „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 200845765, като Съветът на директорите, на основание чл.223, ал.1 от Търговския закон свиква редовно заседание на Общото събрание на акционерите на “АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, С ЕИК 200845765, с уникален идентификационен номер на събитието ALPHABGGM29062022, което ще се проведе на 29.06.2022г., от 12:00 часа местно (EEST) или 09:00 часа координирано универсално (UTC), в седалището на дружеството в гр. София, 1408, район Триадица, ж.к. Иван Вазов, ул. „Димитър Манов“ No10, партер, по следния Дневен ред: 1. Обсъждане и приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2021г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2021г.; 2. Обсъждане и приемане на доклада на назначения регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2021г.; Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема доклада на назначения регистриран одитор по Годишния финансов отчет на Дружеството за 2021г.; 3. Обсъждане и приемане на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2021г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема заверения Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2021г.; 4. Вземане на решение относно финансовия резултат на дружеството за 2021г. Проект за решение - ОС приема предложението, направено от Съвета на директорите, да не се разпределя печалба за 2021г. поради липсата на реализиран положителен финансов резултат.; 5. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2021г. Проект за решение - ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2021г.; 6. Избор на регистриран одитор за 2021г. Проект за решение - ОС избира одиторско дружество „БН Одит Консулт“ ЕООД с регистрационен номер 178, ЕИК 204539965, чрез Божидар Йорданов Начев, дипломиран експерт-счетоводител, регистриран одитор, притежаващ диплома No 0788 за регистриран одитор на дружеството за 2021г.; 7. Обсъждане и приемане на отчета на Директора за връзки с инвеститорите за 2021г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за 2021г.; 8. Обсъждане и приемане на годишния доклад на Одиторския комитет за дейността през 2021г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Одиторския комитет за дейността през 2021г.; 9. Обсъждане и приемане на Доклад на Съвета на директорите за изпълнение на Политиката за възнагражденията на Дружеството за 2021г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема Доклада на Съвета на директорите за изпълнение на Политиката за възнагражденията на Дружеството за 2021г., изготвен и представен от членовете на Съвета на директорите. ; 10. Определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2021г. Проект за решение - ОС определя възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2021г., съгласно направеното предложение.; 11. Избор на Мария Руменова Нанова, ЕГН: ----- за нов член на Одитния комитет на Дружеството. Проект за решение - Общото събрание на акционерите избира Мария Руменова Нанова, ЕГН: ----- за нов член на Одитния комитет на Дружеството.; 12. Избор на Димитър Димитров Цветанов, ЕГН ----- за нов член на Одитния комитет на Дружеството. Проект за решение – Общото събрание на акционерите избира Димитър Димитров Цветанов, ЕГН ----- за нов член на Одитния комитет

на Дружеството.; 13. Преизбира Мария Стоянова Петрова-Минчева, ЕГН: ----- за член на Одитния комитет на Дружеството. Проект за решение – Общото събрание на акционерите преизбира Мария Стоянова Петрова-Минчева, ЕГН: ----- за член на Одитния комитет на Дружеството. ; 14. Избор за председател на Одитния комитет на Дружеството. Проект за решение- Общо събрание избира Димитър Димитров Цветанов, ЕГН ----- за председател на Одитния комитет на Дружеството.; 15. Приемане на промени в Устава на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД. Проект за решение- Общото събрание на акционерите приема следните промени в Устава на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно:

Чл. 30, ал. 3 се изменя както следва:

„(3) За членове на управителните и контролните органи на Дружеството не могат да се избират лица, които са: 1. осъждани с влязла в сила присъда за умишлено престъпление от общ характер, извършено в Република България или в друга държава, освен ако са реабилитирани, което се удостоверява със свидетелство за съдимост.; 2. били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

В чл. 30 от Устава се добавят нови ал. 6, 7 и 8, както следва: (6) Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.;(7) Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения. ; (8) След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции по избирането от Общото събрание на нов съвет.

В Устава се добавя се нов Раздел Va, а именно: Раздел Va: Одитен комитет: Чл.38а (1) Членовете на одитния комитет се избират от общото събрание на акционерите по предложение на председателя на съвета на директорите или на управителя на Дружеството. За членове на одитния комитет могат да се избират и членове на управителния орган, които не са изпълнителни членове на органите на управление.; (2) За членове на одитния комитет се избират лица, които притежават образователно- квалификационна степен "бакалавър", познания в областта, в която работи предприятието, като поне един от членовете трябва да има не по-малко от 5 години професионален стаж в областта на счетоводството или одита.; (3) Одитният комитет на Дружеството се състои най-малко от трима членове, включително председателя. Мнозинството от членовете на одитния комитет са външни за и независими за Дружеството. Независим член на одитен комитет не може да е: 1. изпълнителен член на орган на управление или контрол или служител на Дружеството; 2. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството; 3. член на орган на управление или контрол, прокурист или служител на лице по т. 2;

4. свързано лице с друг член на орган на управление или контрол или с член на одитния комитет на Дружеството. (4) Липсата на обстоятелствата по ал. 3 се установява с писмена декларация, подадена преди датата на избора до общото събрание от всяко номинирано лице за член на одитен комитет. Когато едно или повече от тези обстоятелства възникнат след избора, съответният член на одитния комитет незабавно уведомява писмено управителните органи на Дружеството и прекратява изпълняването на функциите си, като на негово място на следващото общо събрание се избира нов член. (5) Председателят на одитния комитет се избира от неговите членове. Председателят също трябва да отговаря на изискванията по ал. 3. (6) Общото събрание на акционерите одобрява статут на одитния комитет, в който се определят неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и взаимоотношенията му с органите за управление.

Чл. 38б. (1) Членовете на одитния комитет се избират от Общото събрание за срок от 5 (пет) години. (2) Членовете на Съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения.; (3) След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции по избирането от Общото събрание на нов съвет. Права и задължения на одитния комитет; Чл. 38в. (1) Одитният комитет:

1. информира органите на управление на Дружеството за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес; 2. Наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност; 3. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие; 4. наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване; 5. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори, съгласно изискванията на закона; 6. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му, освен в случаите, предвидени в ЗНФО.; 8. отчита дейността си пред органа по назначаване; 9. изготвя и чрез своя председател предоставя на Комисията по финансов надзор в срок до 31 май годишен доклад за дейността си. (2) Управителният орган на Дружеството осигурява достатъчни ресурси на одитния комитет за ефективно изпълнение на задълженията му. (3) Членовете на органите на управление или контрол и служителите на предприятието са длъжни да оказват съдействие на одитния комитет при изпълнение на дейността му, включително да предоставят в разумни срокове поисканата от него информация.;

Разни..

На 30.06.2022 г. Дружеството провежда Редовно годишно Общо Събрание на Акционерите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД при следния дневен ред:

1. Обсъждане и приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2021г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2021г.
2. Обсъждане и приемане на доклада на назначения регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2021г.;
3. Обсъждане и приемане на Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2021г.
4. Вземане на решение относно финансовия резултат на дружеството за 2021г. ОС приема предложението, направено от Съвета на директорите, да не се разпределя печалба за 2021г. поради липсата на реализиран положителен финансов резултат.
5. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2021г. ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2021г.
6. Избор на регистриран одитор за 2022г. ОС избира одиторско дружество „БН Одит Консулт“ ЕООД, ЕИК 204539965, с регистрационен номер 178 чрез Божидар Йорданов Начев, дипломиран експерт-счетоводител, регистриран одитор, притежаващ диплома № 0788 за регистриран одитор на дружеството за 2022г.
7. Обсъждане и приемане на отчета на Директора за връзки с инвеститорите за 2021г. Общото събрание на акционерите приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за 2021г.
8. Обсъждане и приемане на годишния доклад на Одиторския комитет за дейността през 2021г.
9. Обсъждане и приемане на Доклад на Съвета на директорите за изпълнение на Политиката за възнагражденията на Дружеството за 2021г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите

приема Доклада на Съвета на директорите за изпълнение на Политиката за възнагражденията на Дружеството за 2021г., изготвен и представен от членовете на Съвета на директорите.

10. Определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2022г. ОС определя възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2022г., съгласно направеното предложение.

11. Избор на Мария Руменова Нанова, ЕГН: 9006117135 за нов член на Одитния комитет на Дружеството.

12. Избор на Димитър Димитров Цветанов, ЕГН 7405170769 за нов член на Одитния комитет на Дружеството.

13. Преизбира Мария Стоянова Петрова-Минчева, ЕГН: 6609059070 за член на Одитния комитет на Дружеството.

14. Избор за председател на Одитния комитет на Дружеството. Проект за решение- Общо събрание избира Димитър Димитров Цветанов, ЕГН 7405170769 за председател на Одитния комитет на Дружеството.

15. Приемане на промени в Устава на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД. Проект за решение- Общото събрание на акционерите приема следните промени в Устава на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, а именно:

Чл. 30, ал. 3 се изменя както следва:

„(3) За членове на управителните и контролните органи на Дружеството не могат да се избират лица, които са:

1. осъждани с влязла в сила присъда за умишлено престъпление от общ характер, извършено в Република България или в друга държава, освен ако са реабилитирани, което се удостоверява със свидетелство за съдимост.

2. били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;

В чл. 30 от Устава се добавят нови ал. 6, 7 и 8, както следва:

(6) Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

(7) Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения.

(8) След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции по избирането от Общото събрание на нов съвет.

В Устава се добавя се нов Раздел V а , а именно:

Раздел V а

Одитен комитет

Чл.38а (1) Членовете на одитния комитет се избират от общото събрание на акционерите по предложение на председателя на съвета на директорите или на управителя на Дружеството. За членове на одитния комитет могат да се избират и членове на управителния орган, които не са изпълнителни членове на органите на управление.

(2) За членове на одитния комитет се избират лица, които притежават образователно-квалификационна степен „бакалавър“, познания в областта, в която работи предприятието, като поне един от членовете трябва да има не по-малко от 5 години професионален стаж в областта на счетоводството или одита.

(3) Одитният комитет на Дружеството се състои най-малко от трима членове, включително председателя. Мнозинството от членовете на одитния комитет са външни за и независими за Дружеството. Независим член на одитен комитет не може да е:

1. изпълнителен член на орган на управление или контрол или служител на Дружеството;
2. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
3. член на орган на управление или контрол, прокуриснт или служител на лице по т. 2;
4. свързано лице с друг член на орган на управление или контрол или с член на одитния комитет на Дружеството.

(4) Липсата на обстоятелствата по ал. 3 се установява с писмена декларация, подадена преди датата на избора до общото събрание от всяко номинирано лице за член на одитен комитет. Когато едно или повече от тези обстоятелства възникнат след избора, съответният член на одитния комитет незабавно уведомява писмено управителните органи на Дружеството и прекратява изпълняването на функциите си, като на негово място на следващото общо събрание се избира нов член.

(5) Председателят на одитния комитет се избира от неговите членове. Председателят също трябва да отговаря на изискванията по ал. 3.

(6) Общото събрание на акционерите одобрява статут на одитния комитет, в който се определят неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и взаимоотношенията му с органите за управление.

Чл. 38б. (1) Членовете на одитния комитет се избират от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

(2) Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения.

(3) След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции по избирането от Общото събрание на нов съвет.

Права и задължения на одитния комитет

Чл. 38в. (1) Одитният комитет:

1. информира органите на управление на Дружеството за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
2. наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
3. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
4. наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване.
5. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори, съгласно изискванията на закона.
6. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му, освен в случаите, предвидени в ЗНФО.
8. отчита дейността си пред органа по назначаване;
9. изготвя и чрез своя председател предоставя на Комисията по финансов надзор в срок до 31 май годишен доклад за дейността си.

(2) Управителният орган на Дружеството осигурява достатъчни ресурси на одитния комитет за ефективно изпълнение на задълженията му.

(3) Членовете на органите на управление или контрол и служителите на предприятието са длъжни да оказват съдействие на одитния комитет при изпълнение на дейността му, включително да предоставят в разумни срокове поисканата от него информация.

12. Разни.

1.3. Влияние на събитията върху резултатите в справките

Във връзка с Договора за покупко продажба на акции, по силата на който Дружеството купува 37 поименни, безналични обикновени акции с номинална стойност 100 000 HUF (сто хиляди унгарски форинта), обозначени с ISIN код HU 0000185111 (наричани по-долу "Акциите"), издадени от Alpha Hungary Zrt. (седалище: 1118 Будапеща, Villányi út 47., данъчен номер: 27916063-2-43, регистрационен номер: 01-10-140768, на цена на закупуване на Акциите по Договора равна на 100 % от общата номинална стойност на Акциите, т.е. 3 700 000 HUF (три милиона и седемстотин хиляди унгарски форинта) или еквивалентната ѝ равностойност заплатена в лева равняваща се на 17 629.54 лв. (седемнадесет хиляди шестстотин двадесет и девет лева и петдесет и четири стотинки), Дружеството осчетоводява прехвърлянето на собствеността на акциите в полза на Алфа България АД към датата на извършения Сетълмент, с който бе извършено и регистрирано изпълнението на поръчката по сделката за прехвърляне на собствеността на акциите, а именно 04.10.2022г. Поради тази причина, прехвърлените акции не фигурират в настоящия отчет, тъй като прехвърлянето се е състояло на дата настъпила след приключване на отчетния период.

2. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът

Рискове, свързани с дейността на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, и методи за управлението им:

Към дата на отчетния период обхващащ 01.07.2022 г. – 30.09.2022г. дейността на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е свързана с пазара на недвижими имоти. Съгласно взетите решения от извънредното ОСА проведено на 26.09.2017 г., Дружеството възнамерява да осъществи инвестиции в придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване на предприятия, придобиване на участия в капиталови дружества, включително, но не само кредитни институции, застрахователни дружества, финансови компании и организации, покупко-продажба на недвижими имоти, строителство, производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина, програмни услуги, рекламна, преводаческа, издателска, консултантска, транспортна и спедиторска дейност, ресторантьорство, хотелиерство, туроператорска дейност, вътрешен и международен туризъм, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажбата им, търговско представителство и посредничество, лизинг, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на република България. всяка дейност, за която се изисква лиценз, разрешително или регистрация ще се извършва след надлежното получаване на съответния лиценз, разрешително или регистрация.

На 20.02.2020 г. „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 200845765 проведе заседание на Съвета на директорите, на което бяха взети следните решения:

- В съответствие с чл. 8, ал. 2а във връзка с чл. 33, ал. 2 от Устава на „Алфа България“ АД, за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване при условията на първично публично предлагане на емисия варианти със следните параметри:

- Обща стойност на емисията: до 194 891 400 лв. (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди и четиристотин лева);
- Емисионна стойност на един вариант: 0.002 лв. (две десети от стотинката);
- Брой права, които ще бъдат емитирани - 1 181 160 броя
- Съотношение между право и вариант: 1 бр. право за записване на 165 броя варианти;
- Брой варианти: до 194 891 400 (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди и четиристотин);
- Цена на упражняване на вариантите: 1 лв. (един лев);
- Срок за упражнение на вариантите: до 5 години (шестдесет и два месеца) Публичното предлагане ще се извърши в съответствие с разпоредбата на чл. 112 от ЗППЦК, като всеки акционер на „Алфа България“ АД ще има право да придобие част от вариантите, която съответства на неговия

дял в капитала преди увеличението. При увеличението на капитала се издават права по смисъла на параграф 3 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция ще се издава едно право. Крайните параметри на емисията, включително съотношението между издадените права и новите варианти и подробния ред за провеждане на предлагането ще бъдат описани в Проспект за публично предлагане на варианти, който следва да бъде приет от Съвета на директорите с последващо решение.

- Съвета на Директорите определя и избира ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“, ЕИК: 000694724, за инвестиционен посредник, който да обслужва увеличението на капитала съгласно чл.112б, ал.1 от ЗППЦК като консултира Дружеството относно процедурата по публичното предлагане, организира процеса по приемане на заявките за записване на варианти и извършват всички други необходими действия във връзка с подписката и увеличението на капитала в съответствие със действащото законодателство.

На 7.10.2021 г., с писмо на Комисията за Финансов Надзор с изх. № РГ-05-1506/07.10.2021 и съгласно цитирано решение №742-Е от 07.10.2021 г., КФН одобрява Проспект за публично предлагане на варианти на “Алфа България” АД.

Следствие на което, на 10.12.2021г. Дружеството подписва Допълнително Споразумение към Договора за Инвестиционно Посредничество с ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД от 28.09.2021 г. за обслужване на издаването на емисията варианти, въз основа на решението взето на заседанието на СД проведено на 09.12.2021 г..

Предвид одобрения с решение на КФН с №742-Е/07.10.2021 Проспект на “Алфа България” АД, на 04.03.2022г. Дружеството проведе Заседание на Съвета на Директорите, на което бяха приети решения за: 1. стартиране на процедура за записване на права за издаване на варианти с издадена емисия за записване на правата емитирани от „Алфа България“ АД с присвоен за смисъла на процедурата ISIN код BG4000002221; 2. Определяне, изготвяне и приемане на график с конкретни дати за провеждане и изпълнение на процедурата по издаване на права и записване на варианти съгласно проспекта и закона. 3. Определяне и назначаване на Инвестиционен Посредник, който да обслужва записването на правата за емисията варианти за увеличението на капитала на Дружеството.

На 08.03.2022г., съгласно решенията гласувани и приети на проведеното на 04.03.2022г. Заседание на Съвета на Директорите на “Алфа България“ АД и във съответствие на одобрения на същото Заседание график за стартиране на процедурата за публично предлагане на варианти по Проспект, Дружеството публикува Съобщение по чл. 89т от ЗППЦК относно публично предлагане на емисия варианти от Алфа България АД, София, България на интернет страницата си (www.alpha-bulgaria.com), на на интернет страницата на инвестиционния посредник Първа Финансова Брокерска Къща ЕООД (www.ffbh.bg), пред обещаността (посредством платформата на infostock.bg).

На 04.04.2022г. Алфа България АД представи пред КФН Уведомление в съответствие с разпоредбите на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК и Наредба № 2, с което Дружеството уведомява за успешното приключване на подписката за публично предлагане на емисия варианти, проведена съгласно решение на Съвета на директорите на дружеството от 20.02.2020 г. за първично предлагане на емисия варианти с общ брой 194 891 400 лв. (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди и четиристотин лева) като Емисионната стойност на един вариант съответства на 0.002 лв. (две десети от стотинката) за емитирани 1 181 160 броя права, при съотношение между право и вариант: 1 бр. право за записване на 165 броя варианти. В конкретност с акцентиранияте обстоятелства, Дружеството посочва резултатите от публичното предлагане като следните:

- ISIN на емисията варианти: BG9200001220;
- Дата на приключване на публичното предлагане – 01.04.2021 г.;
- Общ брой записани варианти– 194 891 235 броя;
- Общ брой неупражнени варианти: 165
- Сума, получена срещу записаните и платени варианти по набирателна сметка, открита в "Пощенска Банка" : 389 782,47 лв;

С оглед на гореописаното, на 01.04.2022г. успешно приключи подписките на вариантите, с което успешно бяха записани 194 891 235 броя варианти. За акцентирания брой варианти беше преведена сумата от 389 782,47 лв. по откритата за целта набирателна сметка.

При провеждането на подписката не бяха констатирани затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на вариантите.

На 06.04.2022г. бе сключен договор между Алфа България АД и "ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Три уши" No 6, с ЕИК 121142712, представлявано от Васил Димитров Големански – Изпълнителен директор, на основание чл. 7, ал. 7 от Наредба No 8 от 3.09.2020 г. за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа (Наредба No 8), обн., ДВ, бр. 81 от 15.09.2020 г., с предмет на договора за администрация, съхранение и поддържа на данните на емисия варианти /безналични финансови инструменти - акции, облигации, варианти, дялове на колективна инвестиционна схема и др./ с ISIN: BG9200001220 издадени от Емитента, чрез откритите в централния регистър на ценни книжа/регистрационната система към ЦД сметки на емитента и на притежателите на безналични финансови инструменти от съответната емисия.

На 06.04.2022г. Централен Депозитар АД издаде официален документ констатиращ Акт за регистрация на вариантите със общ брой записани варианти в размер на 194891235 броя (в изразено съотношение между право и вариант: 1 бр. право за записване на 165 броя варианти);

С официално писмо с изх. № 01-2022-526/07.04.2022 от Централен Депозитар АД, Дружеството Алфа България АД беше уведомено за потвърденото присвояване на индентификационни номера CFI: RWSTBE и FISN: ALFABA/P WT ALFABA 1 20230406 за емисията варианти BG9200001220 емитирана от Дружеството.

С официално писмо от Централен Депозитар АД, Дружеството Алфа България АД беше уведомено за потвърденото присвояване на индентификационен код ISIN: BG9200001220 за емитиране на емисия ценни книжа на Дружеството.

С официално писмо на 14.04.2022г. на Комисията за Финансов Надзор с изх. № РГ-05-1506-6/14.04.2022 е цитирано решение №304-Е от 14.04.2022г., във връзка с внесено писмо за вписване на емисия варианти на Алфа България АД, КФН реши за вписването на емисия в размер на 194 891 235 (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди двеста тридесет и пет) броя безналични, поименни, свободнопрехвърляеми варианти, с емисионна стойност 0,002 (две десети от стотинката) лева за един брой, с ISIN код BG9200001220, издадени от „Алфа България" АД, които дават право на титулярите на варианти в срок от 5 (пет) години да упражнят правото си

да запишат съответния брой акции от базовия актив на вариантите по емисионна стойност 1 лев за акция, при конверсионно съотношение вариант/акция 1:1, които „Алфа България“ АД ще издаде при бъдещо/и увеличение/я на капитала си, в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, с цел търговия на регулиран пазар.

На 26.04.2022г. Алфа България АД подписа Договор за РЕГИСТРАЦИЯ НА ВАРАНТИ с „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА“ АД, с ЕИК: 030412611, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 6, представлявано от Изпълнителния директор Маню Тодоров Моравенов, с предмет на договора, който гласи, че Емитентът възлага, а Борсата се задължава да регистрира за търговия на Сегмент за борсово търгувани продукти на Основен пазар BSE следната емисия варианти:

- ISIN код: BG9200001220;
- Емисия: 194 891 235 обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми варианта, с емисионна стойност 0.002 лв., които дават право на титулярите на варианти да упражнят в 5-годишен срок правото си да запишат съответния брой акции от базовия актив на вариантите по емисионна стойност 1.00 лв. за акция, при конверсионно съотношение вариант/акция 1:1, които акции Алфа България АД ще издаде при бъдещо/и увеличение/я на капитала си.

С официално писмо на Българска Фондова Борса (БФБ) с изх. №475/27.04.2022г., БФБ допуска до търговия емисия варианти издадена от Дружеството Алфа България АД до търговия, като на емисията е присвоен борсов код ALFW с официална обозначена дата на въвеждане за търговия на 03.05.2022г.

2.1. СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

Системните рискове произтичат от външните условия, при които оперират икономическите субекти, като оказват пряко влияние върху Дружеството. Тъй като те са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, системните рискове не могат да бъдат управлявани от мениджмънта на Дружеството и налагат съобразяване на оперативната и инвестиционната му политика с всеки от компонентите на системните рискове - политически, макроикономически, валутен, данъчен, кредитен риск на държавата и др.

2.2. ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес, и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения.

Въпреки финансовата криза, през 10-те години след присъединяването си към ЕС, България постигна реален икономически растеж и финансова устойчивост, които дори да не се превръщат автоматично в политическа стабилност, определено повишиха доверието и подобриха имиджа на страната. Бъдещият растеж на икономиката, все пак, ще продължи да зависи от политическата воля за провеждане на икономически реформи и продължаващото следване на най-добрите пазарни практики на ЕС. Независимо от всички позитиви на членството на България в ЕС, няма гаранция,

че правителството на страната ще провежда върната икономическа политика и че ще успее да я администрира ефективно. Ако управлението на страната не успее да създаде финансова сигурност и предвидима среда за икономическите субекти в страната, това може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Самото присъединяване на България към ЕС, освен акт с огромно политическо значение, продължава да е свързано и с много предизвикателства. Те са породени не само от продължаващите реформи в България като част от процеса на интеграция в Общността, но и динамиката на развитие на процесите на интеграция в самия ЕС. Тези процеси са свързани със сериозни политически, икономически и институционални промени, които трудно успяват да съвместят интересите на всички страни-членки. Няма гаранция, че тези процеси ще приключат успешно или че националният интерес на България ще бъде гарантиран.

Поетите ангажименти и изискванията във връзка с членството на страната ни в ЕС от 01.01.2007 г. и предвижданото присъединяване към ERM II, предполагат стабилизиране на бизнес климата в страната и улесняване бизнеса и предприемачеството. Това са основните причини да не се очакват сътресения и значителни промени в провежданата политика в бъдеще.

Извън контекста на членството в ЕС и вътрешнополитическите трудности, българската политическа система е уязвима и за евентуални икономически трудности, социална нестабилност, организирана престъпност и корупция. Една потенциална нестабилност на институциите в държавата може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, оперативните резултати и финансовото му състояние.

В края на м. февруари 2022 г. редица държави (включително САЩ, Обединеното кралство, Канада, Швейцария, Япония и ЕС) наложиха санкции срещу определени юридически и физически лица в Русия поради официалното признаване от нейна страна на два отделили се от Украйна региона като Донецката народна република и Луганската народна република, и започналите на 24 февруари 2022 г. военни операции на територията на Украйна. Допълнително бяха направени съобщения и за допълнителни санкции, вкл. към руската държава.

Въведените санкции могат пряко да засегнат както санкционираните субекти, така и определени физически лица и други субекти, контролирани от тези юридически и физически лица. В допълнение, бизнес контрагентите на тези санкционирани субекти могат да бъдат косвено засегнати, така както и някои отрасли на руската икономика.

Последните събития, произтичащи от военния конфликт в Украйна създадоха предизвикателства пред предприятията, които се намират и работят там. Стабилността на украинската икономика може да бъде значително повлияна от текущите военни действия и това да доведе до значителни рискове и последици, които не са характерни за развитите пазари и държави в нормален икономически статус и развитие.

Бъдещото развитие на конфликта и неговото въздействие върху различните бизнеси и икономиката като цяло е свързано с много несигурности и не може да бъде разумно прогнозирано в неговата цялост.

Очаква се военният конфликт „Русия-Украйна” и свързаните с него икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света, да имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и на глобалната икономика.

На 24 февруари 2022 г. Русия започна военни действия срещу Украйна. Поради това, както и заради официалното признаване от нейна страна на два отделили се от Украйна региона като Донецката

народна република и Луганската народна република, редица държави наложили санкции срещу руската държава и определени юридически и физически лица в Русия. Поради бързото развитие на военния конфликт и съпътстващото го геополитическо напрежение, неговото въздействие върху различните бизнеси и икономиката като цяло е свързано с много несигурности и на този етап ръководството не е в състояние да ги оцени надеждно. Въпреки това, ръководството счита, че към датата на съставяне на годишния финансов отчет на Дружеството, събитието не води до преизчисляване на приблизителни счетоводни оценки и справедливи стойности, до промяна в класификацията и оценката на активите и пасивите.

2.3. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСКОВЕ

Резултатите от операциите на Дружеството зависят, както от състоянието на макроикономическата среда в България, така и от общата икономическа ситуация в световен мащаб. Глобалната финансова криза, започнала през 2008 г., засегна тежко сектора на недвижимите имоти, който е особено чувствителен към фазите на бизнес цикъла и обемите кредитиране.

От 2010 г. насам икономическата активност в България се подобрява под влияние както на ръста в потреблението и инвестициите, така и на положителната динамика в търговския баланс.

Бизнесът на Дружеството изисква значителен по размер и дълъг като срок капитал за инвестиции. Световната криза се отрази в посока намаление на кредитирането и по-високи изисквания от страна на банките към бизнеса и населението, както и в по-неблагоприятни условия за набиране на капитал на капиталовите пазари.

2.4. ИНФЛАЦИОНЕН/ДЕФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява риск от обезценка на местната валута и намаление на покупателната ѝ сила. Рискът от повишаване на инфлацията влияе върху Дружеството, от една страна, в посока намаляване на потребителското търсене, а от друга - предизвиква повишаване на разходите на Дружеството, което при липса на ръст в продажбите, води директно до намаляване на финансовия резултат.

Дефлационният риск, от друга страна, е свързан с неблагоприятните последици от спада на равнището на цените в една икономика. Последиците от дефлацията могат да бъдат значително по-тежки, като те започват с по-ниски приходи от продажби за компаниите, последвани от намаляване на заплатите на служителите, поръчки към доставчиците, уволнения, свиване на разходите и потребителското търсене и нов спад на цените.

2.5. ВАЛУТЕН РИСК

От 1997 г. в България действа система на валутен борд, съобразно която курсът на българската валута, левът, бе фиксиран първоначално към германската марка и след това, след създаването на Еврозоната, към еврото. Поддържането на системата на валутен борд се смята за особено съществен елемент от икономическата реформа в България и изисква продължаваща политическа подкрепа за водената не-инфлационна политика. Строгите правила на валутния борд, които изключват, както девалвацията (обезценяването) на курса, така и независимата монетарна политика, може да не отговарят на бъдещите потребности на българската икономика. Въпреки това се очаква, че системата на валутен борд ще бъде запазена, докато страната се присъедини към Еврозоната, но няма сигурност, че това ще бъде постигнато. Рискът за валутния борд се утежнява

и от факта, че България реши да отложи плановете си за присъединяване към ERM II и Еврозоната, след като през последните няколко години съществуването на общата европейска валута бе подложено на натиск.

Възможно е, вследствие на валутния риск, на който са изложени доставчиците и клиентите на Дружеството, то индиректно да претърпи икономически загуби и пропуснати ползи. Влиянието на валутния риск върху дейността на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ 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.

За минимизирането и управлението на този риск, Дружеството разчита на повишаване ефективността от вътрешнофирмено планиране и прогнозиране, които ще осигурят възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

2.6. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Това би се отразило върху дейността на Дружеството, доколкото при равни други условия промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството при осъществяване на различни проекти. Световната финансово-икономическа криза оказва негативно влияние върху лихвените равнища както в Европейския съюз (ЕС), така и в страната. В резултат на кризата лихвените надбавки за кредитен риск бяха преосмислени и повишени в глобален мащаб. Усилията на Федералния Резерв и Европейската Централна Банка за вливане на ликвидност, които продължават вече повече от 5г., спомогнаха за обръщане на тренда и в момента лихвите на международните финансови пазари са на едни от най-ниските си исторически нива, като дори преминаха в отрицателна територия. В същото време, в България, тенденцията на спад на лихвите се поддържа и от значителния свободен ресурс от депозити на граждани, с който разполагат финансовите институции и който допълнително сваля „цената на парите“.

Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Емитента не е използвало кредитно финансиране от банки и/или небанкови финансови институции и към момента не изпитва необходимост от използване на такъв тип финансиране.

2.7. РИСК ОТ ПРОМЯНА В ДАНЪЧНОТО ОБЛАГАНЕ И НЕБЛАГОПРИЯТНО ТЪЛКУВАНЕ НА ДАНЪЧНИТЕ ЗАКОНИ

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни (общински) данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци.

През последните години българската данъчна система се запази относително стабилна благодарение на строгата фискална дисциплина. Някои разпоредби на данъчните закони са неясни, често липсва единодушно или еднакво тълкуване на закона или еднообразна практика на данъчните власти. Поради различното тълкуване на данъчните закони, рискът свързан с българските данъчни закони може да се окаже по-голям, отколкото при други данъчни юрисдикции в развитите страни. Данъчните власти могат да приложат по-взискателен подход при интерпретирането на законодателството и данъчните ревизии. Това, заедно с интензифицирането на усилията за събиране на данъци, в резултат на нуждите на бюджета, може да доведе до увеличение на обхвата и честотата на данъчните проверки. По-специално, възможно е данъчните власти да оспорват

транзакции и дейности, които не са били оспорвани до този момент. В резултат на това могат да бъдат начислени значителни допълнителни данъци, глоби и лихви.

Дружеството не може да гарантира, че българските данъчни власти няма да дадат различно, неблагоприятно тълкуване на прилаганите от Дружеството данъчни разпоредби, а това може да има неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и/или резултатите от неговите операции.

2.8. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКАТА ПРАВНА СИСТЕМА

Въпреки че от 2007 г. насам България въведе редица значими законови и конституционни реформи и по-голямата част от българското законодателство е хармонизирано със законодателството на ЕС, правната система в страната все още е в процес на реформиране. С цел да се преодолеят слабостите на съдебната практика, ЕС въведе мониторингов механизъм, чрез който да следи постигнатите резултати и да идентифицира областите, в които са необходими допълнителни усилия. Въпреки частичните успехи на този механизъм, съдебната и административна практика остават проблематична и лицата, разчитащи на българските съдилища за ефективно разрешаване на спорове във връзка със собственост, нарушения на законите и договорите и други, установяват, че такова е трудно да се получи.

Вследствие на това, може да бъде идентифициран риск от недостатъци на правната инфраструктура, които могат да имат за резултат несигурност, възникваща във връзка с осъществяването на корпоративни действия, осъществяването на надзор и други въпроси, които принципно не се поставят под съмнение в други държави.

2.9. РИСК ОТ КАТАСТРОФИЧНИ СЪБИТИЯ И КЛИМАТИЧНИ ПРОМЕНИ

Природни катастрофични събития, и терористични атаки и военни или враждебни действия, както и отговорите на тези действия, могат да създадат икономическа и политическа несигурност, която е възможно да има отрицателен ефект върху икономическите условия в България, а следователно и неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и резултатите от неговите операции.

2.10. ДАНЪЧЕН РИСК

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика както на държавно, така и на местно ниво.

2.11. НОРМАТИВЕН РИСК

Нормативният риск е вероятността от промени в законодателството, които да доведат до влошаване на икономическата ситуация в страната.

Независимо от проблемите в българската правна система, българското търговско законодателство е част от европейското и като такова е относително модерно. Въвеждане на нови нормативни актове в области като дружествено право и ценни книжа, както и хармонизацията със законите и регулациите на ЕС се очаква да доведат в близко бъдеще до намаляване на нормативния риск.

2.12. ДРУГИ СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

Дейността на Дружеството може да бъде повлияна и от изменения в световната и регионална икономическа и политическа конюнктура. Забавянето на световното или регионално икономическо развитие, военни действия в региона, гражданско неподчинение, природни бедствия или други форсмажорни обстоятелства могат значително да затруднят Дружеството при осъществяване на поставените от него цели.

Трудността за предвиждане на тези събития и невъзможността на пълно застраховане налага използването на прецизен подход при анализа на наличната информация, застраховане на притежаваните имоти, определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация.

2.13. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.13.1. РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Проявлението на този риск е свързано с правомощията на управителния орган на Емитента да взема решения, свързани с евентуална съществена промяна в дейността на Дружеството.

2.13.2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА И СТРУКТУРАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството възнамерява да инвестира в компании, опериращи в различни икономически сектори, което означава, че приходите и рентабилността на Емитента ще зависят до голяма степен от финансовите резултати на дружествата, в които се насочват инвестициите. Евентуално влошаване на финансовите резултати на едно или няколко дружества, в които са съсредоточени инвестиции на Емитента, ще се отрази и върху пазарната цена на неговите ценни книжа, съответно и върху рентабилността им.

Основният риск, свързан с дейността на „Алфа България“ АД е възможността за намаляване на приходите от продажби на дружествата, в които участва. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди. В тази връзка, това може да окаже влияние върху ръста на приходите на дружеството, както и върху промяната на рентабилността.

2.13.3. ЗАВИСИМОСТ НА БИЗНЕСА НА ДРУЖЕСТВОТО ОТ ИКОНОМИЧЕСКИЯ ЦИКЪЛ

Секторът, в който оперира Дружеството се характеризира с цикличност. Това означава, че резултатите на Дружеството са зависими от състоянието, както на местната, така и на международната икономика. При влошаване на икономическите условия, търсенето на услугите, предоставяни от Дружеството би намаляло повече отколкото за по-малко циклични продукти или услуги. Отслабването на потребителското търсене би се отразило директно върху заетостта и ценовите ставки на предлаганите от Дружеството услуги, което може да доведе до сериозен спад в приходите и печалбата.

2.13.4. ВЪЗМОЖНО Е ДРУЖЕСТВОТО ДА ИЗБЕРЕ ПОГРЕШНА СТРАТЕГИЯ ЗА РАЗВИТИЕ ИЛИ ДА НЕ УСПЕЕ ДА Я ИЗПЪЛНИ

Изборът на неподходяща стратегия на развитие може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи. Политиката на Дружеството е да управлява стратегическия риск, чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, включително процедури и взаимодействие между ръководството и оперативните служители, за да бъде

възможно да се реагира най-бързо при необходимост от промени в управленската политика. Дружеството може да се изправи пред редица законодателни, правни, оперативни и финансови рискове във връзка с изпълнението на стратегията си, въпреки че мениджмънтът полага всички усилия за преодоляването и минимизирането им, доколкото зависи от техните действия.

Дружеството е зависимо от работата на членовете на Съвета на директорите и операциите му могат да бъдат изложени на риск, ако то не е в състояние да задържи или наеме качествен ръководен персонал

2.13.5. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪДЕЩИ ПРИДОБИВАНИЯ И ИНТЕГРАЦИЯТА ИМ В СТРУКТУРАТА

Към настоящия момент икономическата група на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД развива операциите си основно в България непряко придобиване на активи, чрез придобивания на дялове в дъщерни дружества. Емитентът очаква тези придобивания да продължат и занапред. Групата възнамерява да осъществява стратегия на идентифициране и придобиване на бизнеси, компании и активи с оглед експанзия на дейността си. Рискът за Емитента се състои в несигурността относно това дали ще успее и за в бъдеще да идентифицира подходящи обекти на придобиване и инвестиционни възможности. От друга страна съществува несигурност по отношение на оценката на рентабилността на бъдещите придобивания на активи и дали ще доведат до съпоставими резултати с досега реализираните инвестиции. Също така, придобиванията и инвестициите са обект на редица рискове, включително възможни неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността икономическата група като цяло, непредвидени събития, както и задължения и трудности при интегриране на дейностите.

Квалификацията и уменията на оперативния персонал са от съществено значение за Дружеството

Качеството на предоставяните от Дружеството услуги зависи до значителна степен от уменията и професионализма на оперативния персонал, който осъществява директен контакт с клиентите. Основната част от този персонал се наема на сезонен принцип, което затруднява изграждането на корпоративен дух и фирмена съпричастност в служителите, а в същото време не дава възможност на мениджмънта да прилага различни мотивационни стимули и схеми за кариерно израстване.

Едновременно с това, на Дружеството се налага да се конкурира за квалифициран персонал, както конкретно с други туристически дружества, така и най-общо с други български работодатели. Успехът на стратегията на Дружеството и неговите бъдещи печалби ще зависят, отчасти, от неговата способност да задържа и мотивира тези служители. Дружеството е въвело програми за обучение на персонала, но все пак невъзможността му да набере и поддържа достатъчно квалифициран персонал може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Възможно е Дружеството да бъде изправено пред финансови затруднения в бъдеще, и невъзможност за осигуряване на адекватно ниво на привлечен ресурс, които да наложат ограничаване на капиталовите инвестиции и/или да ограничат способността за финансиране на оборотния капитал

Възможно е Дружеството да не може да си осигури достатъчно финансиране в бъдеще и адекватно ниво на привлечен ресурс, което да наложи ограничаване на капиталовите инвестиции от една страна, а от друга страна да ограничи способността за финансиране на оборотния капитал. За извършване на своята дейност Дружеството използва дългово финансиране и собствени средства, но то не може да гарантира, че в бъдеще ще има възможност да си осигури достатъчно ресурси или, че ще има възможност да получи финансиране при благоприятни условия, за да осъществи

своевременно необходимите инвестиции, или изобщо да ги осъществи. Освен това, в бъдеще е възможно повишаване на нивото на лихвените равнища в страната, което да доведе до увеличаване на цената на привлечения ресурс, който ползва Дружеството и да окаже негативен ефект върху финансовия му резултат. Към момента Дружеството ползва доста изгодни условия по заемите си и не е изпитвало затруднения с управлението на паричните си потоци. Дружеството поддържа ниско ниво Дълг/Собствен капитал и предприема необходимите мерки за минимизиране на кредитния риск.

До този момент в кратката си история като самостоятелно дружество, „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е успявало да си набавя необходимия привлечен ресурс. Дружеството разполага със значителни по размер ДМА, които може да използва за обезпечение и което осигурява на Дружеството атрактивно третиране от страна на финансовите институции при отпускане на банкови кредити.

Репутацията на Дружеството може да бъде неблагоприятно засегната от невярна или подвеждаща информация.

Не може да бъде дадена гаранция, че пазарните възприятия и репутацията на Дружеството няма да бъдат неблагоприятно засегнати от невярна или подвеждаща информация или че лица, претърпели вреди, които са последица от използването на такава информация, няма да предприемат действия за търсене на отговорност от Дружеството за съответната информация.

Въпреки че Дружеството полага необходимите усилия да поддържа безупречна репутация, ситуация подобна на описаната по-горе, може да окаже неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, финансовото му състояние или резултатите от неговите операции.

2.13.6. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Фактори на финансовия риск

При осъществяване на своята обичайна дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- **Кредитен риск:** рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по заеми, търговски и други вземания, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- **Ликвиден риск:** рискът Дружеството да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения съгласно техния падеж;
- **Пазарен риск:** рискът по отношение промяна на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на следните компоненти на пазарния риск - лихвен риск, валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност и ценови риск.

2.13.7. ВАЛУТЕН РИСК

Функционалната валута на Дружеството българският лев е ефективно фиксирана към еврото и то не е изложено на валутен риск, защото неговите операции и сделки са деноминирани в български лев или евро.

2.13.8. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск за Дружеството възниква от получените заеми. Заемите с променливи лихвени проценти излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци.

Политиката на Дружеството е да сключва договори за заем при фиксиран лихвен процент и експозициите се следят регулярно.

2.13.9. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по заеми, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на Дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки и вземания от клиенти.

За ограничаване на кредитния риск по текущи и срочни депозити в банки, Дружеството е възприело политика да разпределя и инвестира свободните си парични средства в различни финансови институции в България с висока репутация и доказан стабилитет.

Кредитния риск е минимизиран чрез подбор на търговските партньори, текущ контрол на събираемостта на вземанията и договаряне на предпазни клаузи в търговските взаимоотношения. Финансово-счетоводния отдел извършва ежедневен преглед, равнение и анализ на несъбраните вземания както и получените постъпления.

2.13.10. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Поради наличието на ликвиден риск, Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която се стреми да поддържа постоянно оптимален ликвиден запас от парични средства за способност на финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

2.13.11. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛОВИЯ РИСК

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на собственика и стопанските ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. За обезпечаване изпълнението на инвестиционната програма Дружеството използва финансиране чрез търговски и банкови заеми.

2.13.12. РИСК ОТ ПРОЕКТИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Бъдещите печалби и пазарната стойност на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД зависят от стратегическата и инвестиционна програма на Дружеството, избрана от Съвета на директорите. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи.

Управлението на този риск е свързано с гъвкави политики по отношение навлизането на пазара и плавно осъществяване на инвестициите. За минимизирането и управлението на този риск, Дружеството разчита на ефективно вътрешнофирмено прогнозиране и планиране, както и на активно управление на инвестициите в различните сектори на отрасъла.

2.13.13. РИСК ОТ НЕВЪЗМОЖНОСТ ЗА ФИНАНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПЛАНОВЕ

Бизнес планът на Дружеството изисква значителни ресурси за финансиране на дейността и инвестиционната програма. Ако Емитентът не е в състояние да организира допълнително финансиране, когато е необходимо (включително за оборотни средства или целеви заеми), може да се окаже принуден да отложи, намали мащаба или прекрати някои от проектите си, което да намали печалбата на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД.

За минимизирането и управлението на този риск, Дружеството разчита на това мениджмънтът да полага всички усилия за преодоляването и минимизирането му, доколкото зависи от техните действия.

2.13.14. РИСК ОТ ВЛОШАВАНЕ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, В СЛЕДСТВИЕ НА ЛИПСАТА НА ПРИХОДИ ОТ ИНВЕСТИЦИИТЕ

Основната дейност на Дружеството е свързана с реализацията на инвестиции в отделни сегменти на пазара на недвижими имоти чрез дъщерни дружества, които ще бъдат придобити и/или учредени с оглед управлението на отделните имотни проекти на Емитента. Намаление на средните нива на наемите в страната може да окаже негативно влияние върху приходите, печалбите и размера на паричния дивидент на компанията.

За минимизирането и управлението на този риск, Дружеството ще разчита на диверсификация на инвестициите в различни видове недвижими имоти, както и чрез сключване на дългосрочни договори за предоставяне на ползване.

2.13.15. УПРАВЛЕНСКА ПОЛИТИКА НА ФИРМАТА

Бъдещото развитие на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД зависи от стратегията, избрана от управленския екип на Дружеството. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. Проявлението на е свързано с опасността от недобро управление, недобре функциониращи вътрешни процеси, системи и недостатъчно квалифициран персонал. Управленският риск като проявление на операционния риск се изразява в следното: Дружеството се управлява от съвет на директорите, състоящ се от трима души, които оперативното управляват Емитента, 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.

2.13.16. РИСК ОТ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРИ УСЛОВИЯ РАЗЛИЧНИ ОТ ПАЗАРНИТЕ

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД наблюдава отблизо пазарните условия и оценява възможностите за инвестиции. Дружеството предвижда да предприема проекти и да осъществява изпълнението им при възможно най-добрите условия, които са му достъпни. В тази връзка,

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ще осъществява сделки със свързани лица само в случаите, когато последните могат да предложат по-добри условия за изпълнение от пазарните.

Дружеството извършва сделки със свързани лица. Макар и негова цел да е тези сделки да се осъществяват по пазарни условия, възможно е по различни причини да бъдат сключени такива сделки при условия, различаващи се от пазарните, които да не са в най-добрия интерес на Дружеството и неговите кредитори, включително притежателите на акции.

Дружеството ще следи стриктно за спазването на тези условия до окончателното приключване на сделката, като по този начин ще осигурява оптимална реализация на инвестициите си, съответно оптимална доходност за своите акционери. Въпреки това инвеститорите трябва да имат предвид, че ако в бъдеще такива сделки престанат да бъдат сключвани на пазарен принцип, то това би могло да има значителен неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на Емитента. За минимизиране на риска от сключване на сделки със свързани лица по цени, различни от пазарните, всяка потенциална сделка със свързани лица ще бъде одобрявана единствено и само с единодушно решение на съвета на директорите на Дружеството при съобразяване с одобрените от него цени..

2.13.17. НЕСИГУРНОСТ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗИ

Стратегията, плановете, оценките и прогнозите за бъдещото развитие на Дружеството се базират на определени предположения за неговата дейност и за състоянието и тенденциите на целевите пазари. Въпреки убедеността че предположенията са основателни, много от тях са извън контрола на Дружеството. Присъщата за сектора трудна прогнозируемост и динамика, включително немалката вероятност от поява на непредвидени обстоятелства, могат да влошат значително стойностите на прогнозираните финансови и други показатели като приходи, печалба, пазарен дял.

2.13.18. РИСК ОТ СЪДЕБНИ ДЕЛА ОТ ГРЕШКИ, НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА ДОГОВОРИ И ИНЦИДЕНТИ

Бизнесът на Емитента до голяма степен зависи от професионална преценка и изпълнение на зададени технически параметри. Грешки и пропуски могат да доведат до забавяния и неизпълнение на договори и съответно до дела за нанесени щети по договори.

Дружеството спазва трудовите изисквания, като има приети процедури за безопасност на труда, както и технически процедури за изпълнение на определени задачи.

2.13.19. ОПЕРАТИВНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЧОВЕШКА ДЕЙНОСТ

Това е рискът от нелоялно или неетично поведение на служителите на Дружеството или членовете на неговия Съвет на директорите на Емитента. Дружеството разполага с ограничен персонал, а основните решения, свързани с неговата дейност, се вземат от Изпълнителния директор или от Съвета на директорите като колективен орган.

За минимизирането и управлението на този риск, Дружеството разчита на използване на вземане на управленски решения на стратегическо ниво и засилен контрол при прилагане на приетите планове и стратегии за развитие.

2.13.20. ФОРСМАЖОРНИ СЪБИТИЯ

Природни бедствия, резки климатични промени, терористични актове и военни действия в определени географски региони, представляващи важни за Дружеството пазари, могат значително да затруднят Дружеството при осъществяване на поставените от него цели. Трудността за предвиждане на тези събития и невъзможността на пълно застраховане налага използването на прецизен подход на анализиране на наличната информация и застраховане на притежаваните имоти.

2.14. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОТРАСЪЛА, В КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО ИЗВЪРШВА ДЕЙНОСТ

2.14.1. ОТРАСЛОВ (СЕКТОРЕН) РИСК

Оперативните и финансовите резултати на Дружеството са обвързани със специфичните фактори, които влияят на сектора, в който Дружеството оперира.

Доколкото бъдещата дейност на „Алфа България“ АД ще свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества. При това влиянието на отделните рискове е пропорционално на дела на съответния отрасъл в структурата на бъдещия инвестиционен портфейл на Дружеството.

С цел ограничаване на концентрацията на инвестициите на Емитента, т.е. намаление на риска на портфейла, дружеството ще въведе определени ограничения за инвестиции в конкретен сектор.

Следва да се има предвид, че новите сектори, в които Емитента има намерение да инвестира - застрахователен и небанков финансов сектор, са силно регулирани от страна на държавата, показваха устойчиво поведение в условия на икономическа криза и съхраниха възможностите за растеж при трайно подобряване на общата икономическа перспектива.

Потенциалните инвеститори трябва да знаят, че диверсификацията спомага за постигането на финансовите цели на портфейла и намалява риска от загуба за Емитента, но не свежда риска до нулеви стойности. В тази връзка по-долу са представени основните рискове и несигурности, характерни за секторите, в които дружеството ще инвестира приоритетно.

Инвестициите в недвижими имоти са ниско ликвидни. Дейността на „Алфа България“ АД включва придобиване (чрез дъщерни дружества) на недвижими имоти. Тъй като по принцип инвестициите в недвижими имоти са ниско ликвидни (особено в условията на икономическа криза), значителна е вероятността имот, притежаван от „Алфа България“ АД, да не би могъл да се продаде на справедлива цена бързо и при ниски разходи. Възможно е, ако Дружеството бъде принуден да продаде бързо притежаван имот поради възникнала необходимост за покриване на неотложни задължения, това да стане на по-ниска от пазарната цена или справедливата цена, което да намали планираната възвращаемост от дейността на Дружеството. Дружеството ще се старее да намали риска от продажба на имоти под пазарната цена, като планира предварително покриването на задълженията си и в случай на недостиг на собствени средства (включително и невъзможност за реализация на имоти по пазарна цена) ще се старее да осигурява необходимото външно финансиране.

2.14.2. РИСК, ПРОИЗТИЧАЩ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестиционните намерения на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД включват придобиване на дялове и/или акционерни участия в български дружества. Целевата структурата на Емитента предвижда създаване на отделни дъщерни дружества, с цел изолиране на финансовия и бизнес риск на отделните инвестиционни сегменти. „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД ще осигури финансиране на дейността на тези дружества посредством първоначална учредителна вноска в капитала им и последващо увеличение на капитала на дъщерното дружество.

За минимизирането и управлението на този риск, Дружеството разчита на това мениджмънтът на дъщерните дружества, да полага всички усилия за преодоляването и минимизирането му, доколкото зависи от техните действия.

2.15. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С АКЦИИТЕ

2.15.1. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е пряко свързан с ликвидността на самия пазар на ценни книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ликвидността на българския капиталов пазар, на който се търгуват акциите на Емитента, падна значително под пиковите нива от 2007 г. Инвеститорите трябва да имат предвид риска да не могат да „излязат“ веднага от инвестицията си, както и че е възможно да не могат да закупят веднага искания от тях брой акции от вторичния пазар, в случай че решат да станат акционери в Дружеството или да увеличат дела си в него.

2.15.2. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута - лев. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. През последните години, в условията на валутен борд и рестриктивна фискална политика, инфлацията в страната бе поддържана на сравнително ниско равнище и очакванията са инфлацията да остане такава и през следващите години.

2.15.3. ВАЛУТЕН РИСК

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

Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в акциите на Дружеството. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута.

2.15.4. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Това би се отразило върху дейността на Дружеството, доколкото при равни други условия

промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при осъществяване на различни проекти.

В резултат от въведения Валутен съвет, както и в резултат от въведената методика за изчисляване на лихвен процент на базата на първичния пазар на тримесечни държавни ценни книжа, лихвените равнища в България са стабилни. Световната финансово-икономическа криза оказва негативно влияние върху лихвените равнища както в ЕС, така и в страната.

2.15.5. ВЛИЯНИЕ НА ГЛОБАЛНИТЕ КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През последните няколко години като резултат от кризата имаше сериозна волатилност на борсовите индекси и на отделни акции, включително и драстични спадове, както в България, така и извън страната. Това би могло да доведе до спадове в цената на акциите и на Дружеството.

Съществува вероятност цената на акциите на Дружеството да са по-волатилни от историческите си нива, и съответно акционерите да регистрират по-големи загуби, отколкото в условията на нормална икономическа и финансова обстановка.

2.15.6. ВЛИЯНИЕ НА ГЛОБАЛНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА ВЪРХУ ТЪРГОВИЯТА НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД

Очакванията за стабилизиране на българската икономика и запазването на тенденцията на намаляване на лихвите по банковите депозити ще бъдат катализатор за положително развитие на индустрията. Същевременно, състоянието на БФБ е от съществено значение за Емитента относно реализирането на настоящото увеличение на капитала.

2.15.7. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси.

Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси.

Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, включително и Емитента, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на акциите.

2.15.8. РИСК ОТ НЕИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТ

За всички обикновени акции е характерен риска от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на Емитента. На разпределяне подлежи печалбата на Емитента след облагането ѝ с дължимите данъци.

Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите. За дадена година Емитентът може изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, ОС да не приема решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент. Способността на Емитента да генерира печалба е обект на специфични рискове.

2.15.9. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Съгласно параграф 1, т. 8 от допълнителните разпоредби на Наредба № 2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, разводняване на капитала (на стойността на акции) е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и акции или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Съгласно Устава на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД и относимите разпоредби на българското законодателство капиталът на Дружеството може да бъде увеличаван чрез издаване на нови акции и чрез превръщане на облигации, издадени като конвертируеми, в акции. При увеличаване на капитала всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението, като това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, взимащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл.194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ.

Конвертирането в акции на издадени от Дружеството облигации, както и издаването на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция може да доведе до разводняване на капитала (на стойността на акциите) като се намали печалбата на издадените от Дружеството обикновени акции и на балансовата им стойност.

2.15.10. ЗНАЧИТЕЛНИ СДЕЛКИ С АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА МОГАТ ДА ПОВЛИЯТ НА ТЯХНАТА ПАЗАРНА ЦЕНА

Борсовата цена на акциите на Емитента може да се понижи, в случай, че значителен брой от акциите се предложат за продажба. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може също да има неблагоприятен ефект на пазарна цена на акциите.

4. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

За отчетения период 01.07.2022 г. – 30.09.2022 г. Дружеството няма сключени сделки със свързани и/или заинтересовани лица.

5. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период

- На 08.07.2022г. "Алфа България" АД сключва Анекс за удължаване на срока с 12 месеца по Договор за заем с Флайтел 1 ЕООД от 10.07.2021 г.
- На 25.07.2022 г. "Алфа България" АД сключва Договор за Цесия с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадица, ул. „Димитър Манов" №10, представлявано от Станимир Маринов, в качеството си на "Цесионер", по силата на който Дружеството прехвърля на "Терезин

Хаусфервалтунг" ЕООД своите вземания произтичащи от следните договори за заем :

- Оставащи лихви по Договор за Заем от 08.07.2020 г. между Алфа България АД, в качеството си на заемодател, и Алфа Унгария Частно Акционерно Дружество с европейски код НООСС57.01-10-140768 и адрес Унгария, 1052 Будапеща, ул. "Тур Ишван" No 9, представлявано от Стефан Софийски, прехвърлен чрез насрещна престация с договор за Цесия на 06.04.2021 г. сключен с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, изчислени към 25.07.2022г. в размер на **6041,54 лв.**
- Договор за Заем сключен на 16.09.2020 г. с "Флайтел 1" ЕООД и последвали Анекси за удължаване с обща оставаща сума на Вземането в размер на **1987,86 лв.**, от които 1757,24 лв. главница и 230,62 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.
- Договор за Заем сключен на 10.07.2021 г. с "Флайтел 1" ЕООД и последвали Анекси за удължаване с обща оставаща сума на Вземането в размер на **10925,76 лв.**, от които 9926,85 лв. главница и 998,91 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.
- Договор за Заем сключен на 09.07.2020 г. с MSM IM & EXPORT GMBH със срок на договора до 31.12.2022г., с обща сума на Вземането в размер на **143 146,10 лв.**, от които 127 128,95 лв. главница и 16 017,15 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.

За прехвърляне на вземанията "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД се задължава да заплати сумата от **162 101,26 лв.** (сто шестдесет и две хиляди сто и един лева и двадесет и шест стотинки) на Алфа България АД.

- На 25.07.2022 г. "Алфа България" АД сключва Договор за Цесия с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадица, ул. „Димитър Манов" №10, представлявано от Станимир Маринов, в качеството си на "**Цесионер**", по силата на който Дружеството прехвърля на "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД своите вземания произтичащи от следните договори за заем :
 - Договори за Заем с Валери Петров Китев, възлизащи на обща стойност в размер на **237 647.39 лв.**, от които общо главници в размер на 210,149.25 лв. и натрупани лихви към 25.07.2022г., произтичащи от договори за заем от 04.12.2019 г. и 23.03.2020 г. от извършена насрещна престация чрез договор за Цесия между Алфа България АД и "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД от 06.04.2021 г.

За прехвърляне на вземанията "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД се задължава да заплати сумата от **237 647.39 лв.** (двеста тридесет и седем хиляди шестстотин четиридесет и седем лева и тридесет и девет стотинки) на Алфа България АД.

- На 25.07.2022 г. "Алфа България" АД сключва Договор за Цесия с "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД, дружество учредено и съществуващо съгласно законите на Република България, регистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление -гр. София 1408, район Триадица, ул. „Димитър Манов" №10, представлявано от Станимир Маринов, в качеството си на "**Цесионер**", по силата на който Дружеството прехвърля на "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД своите вземания произтичащи от следните договори за заем :
 - Договор за Заем с "Терек" ЕООД, с ЕИК 204936924, в размер на 48 321 лв., начислени лихви към 25.07.2022г. в размер на 2488,86 лв. С обща сума на

вземането в размер на **50809,86 лв.**, произтичащо от Договор за заем от 12.06.2020 г. от извършена насрещна престация чрез договор за Цесия между Алфа България АД и "Терезин Хаусфервалтунг"ЕООД от 06.04.2021 г.

- Договор за Заем сключен на 10.08.2020 г. с Мари Тур България ЕООД и последвалия Анекс за удължаване на договора от 10.08.2021 г., с обща сума на Вземането в размер на **107 824,65 лв.**, от които 100 000 лв. главница и 7824,65 лв. лихви начислени към 25.07.2022г.

За прехвърляне на вземанията "Терезин Хаусфервалтунг" ЕООД се задължава да заплати сумата от **158 634,54 лв. на Алфа България АД.**

гр. София, 31.10.2022 г.

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА
СЪВЕТА

Ивар Гьоран Свенсон

