

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Уведомление за финансовото състояние на на индивидуална основа
на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД
за четвърто тримесечие на 2025 г.
/01.10.2025г. – 31.12.2025г./

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 06.10.2025 г. се проведе заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД, на което, при наличен кворум и в съответствие с правомощията на органа по устава на дружеството и приложимото законодателство, беше разгледано предложението за предоставяне на паричен заем на дъщерното дружество „Международна компания за обработка на щети и асисанс услуги“ АД.

След обсъждане на необходимостта от осигуряване на оперативна ликвидност и оборотни средства за „Международна компания за обработка на щети и асисанс услуги“ АД, както и с оглед етапа на развитие на това дружество и стратегическото значение на дейността му в групата, Съветът на директорите прие единодушно следното решение:

1. „Алфа България“ АД да предостави на „Международна компания за обработка на щети и асисанс услуги“ АД паричен заем в размер на 20 000 (двадесет хиляди) лева, срещу дължима годишна лихва от 6% (шест процента), със срок за погасяване до 24 (двадесет и четири) месеца от датата на подписване на договора за заем.
2. Да бъде предвидена възможност за частично или пълно предсрочно погасяване на заема без начисляване на неустойка за предсрочно връщане.
3. В случай на забавено плащане след изтичане на договорения срок за погасяване, заемателят да дължи на дружеството неустойка в размер на 0,5% (нула цяло и пет процента) за всеки просрочен ден върху неиздължената сума, но не повече от 10% (десет процента) от главницата.
4. Овластява се Изпълнителният директор на „Алфа България“ АД, г-н Яни Янков, да финализира и подпише от името и за сметка на дружеството договора за заем при горепосочените условия, както и да извърши всички необходими фактически и правни действия по предоставяне на заемната сума.

Съветът на директорите прие, че предоставянето на краткосрочна вътрешногрупова финансова подкрепа при ясно определени лихвени условия е в интерес на икономическата група на „Алфа България“ АД като цяло, доколкото обезпечава продължаването и разширяването на оперативната дейност на „Международна компания за обработка на щети и асисанс услуги“ АД, без това да води до безвъзмездно или необосновано разходване на ресурси от страна на дружеството майка.

Следователно:

На 07.10.2025 г. „Алфа България“ АД (ЕИК 200845765), в качеството си на заемодател, сключи Договор за паричен заем с дъщерното дружество „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД (ЕИК 208223085), със седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. „Карпузица“, ул. „Сърнела“ № 4, в качеството му на заемател. По силата на договора „Алфа България“ АД предоставя на „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД заемна сума в размер на 20 000 (двадесет хиляди) лева.

Договорено е, че заемната сума се предоставя за срок до 24 (двадесет и четири) месеца, считано от датата на подписване на договора, като заемателят дължи годишна лихва в размер на 6% (шест процента) върху главницата. Страните са уговорили възможност за предсрочно частично или пълно погасяване на заема без начисляване на неустойки за предсрочно връщане.

Съгласно договора заемът подлежи на връщане изцяло, заедно с дължимата лихва, не по-късно от изтичане на 24-месечния срок. При просрочие след крайния падеж заемателят дължи неустойка в размер на 0,5% (нула цяло и пет процента) от неиздължената сума за всеки просрочен ден, но не повече от 10% (десет процента) от общия размер на заемната сума. Договорът влиза в сила от момента на неговото подписване.

Сделката има за цел осигуряване на оперативна ликвидност и работен капитал за „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД, като част от политиката на „Алфа България“ АД за подпомагане на развитието на дъщерните дружества във фазата на начало и разгръщане на дейността им. Условието по заема (лихвен процент, падеж, санкции при забава) са ясно определени и отразяват насрещната облигационна обвързаност между страните; сделката не представлява безвъзмездно финансиране.

Тъй като заемодател и заемател са предприятия от една и съща икономическа група, договорът представлява транзакция между свързани лица и подлежи на оповестяване в консолидирания междинен отчет за третото тримесечие на 2025 г. по смисъла на приложимите изисквания на ЗППЦК относно добросъществено и пълно разкриване на информация към инвеститорите.

На 20.10.2025 г. „Алфа България“ АД, като страна–молител по т.д.н. № 109/2025 г. На СГС, сключи споразумение с „Приста Инвест 2016“ АД и останалите съпроцесуални молители, с което страните уредиха в пълен обем всички претенции, произтичащи от акционерното споразумение от 28.12.2023 г. и свързаните с него правоотношения.

Съгласно споразумението „Приста Инвест 2016“ АД се задължи да изплати обща неустойка в размер на 1 000 000 лв., от които:

Останалата част от сумата е платима на други молители по делото.

С подписването на споразумението „Алфа България“ АД потвърждава, че претенцията ѝ в размер на 9 979 100 лв. е изцяло погасена и че не съществуват неизпълнени задължения или висящи отношения между дружеството и „Приста Инвест 2016“ АД.

Към 27.10.2025г. Дружеството е поплучило 600,000 лв. по сметката си.

С постъпилите средства от продажбата на 11 000 000 броя акции в „АИФ Алфа Фонд“ АД на 04.11.2025 г., „Алфа България“ АД реализира стратегическо реструктуриране на инвестиционния си портфейл чрез придобиването на нови финансови инструменти, както следва:

- **140 605 броя обикновени акции на Wiener Privatbank SE (WPB)**
– обща стойност **1 124 840 евро**,
– при цена **8 евро за акция**.
- **42 000 броя корпоративни облигации, емитирани от Kerbler Holding GmbH,**
– с номинална стойност **100 евро за облигация**,
– обща стойност **4 200 000 евро**.

Придобиването на горепосочените активи е част от целенасочена реинвестиционна стратегия, насочена към оптимизиране на доходността и балансиране на риска чрез диверсифициране на експозицията между банков сектор (чрез акции в WPB) и корпоративен дълг (чрез облигации на Kerbler Holding GmbH). Сделките представляват **съществени по смисъла на чл. 114 ЗППЦК**, поради размера и влиянието им върху структурата на активите на Групата.

На **05.11.2025 г.** е проведено **неприсъствено заседание** на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД (СД), при което членовете на СД – **Яни Янков (Yani Yankov)**, **Наталия Панчева (Natalia Pancheva)** и **Ходжис Джей Дий (Hodges Jay Dee)** – са разгледали и обсъдили следните точки от дневния ред:

- **разглеждане на параметрите** на планираната сделка и приложимостта на режима по **ЗППЦК**, в т.ч. преценка относно праговете за същественост и необходимостта от допълнително корпоративно одобрение;
- **одобрение** на проекта на **Договор за покупко-прехвърляне (Kauf- und Abtretungsvertrag)** и свързаните към него документи, включително **Клозинг меморандум (Closing Memorandum)**;
- **овластяване** на представляващото лице да подпише и да извърши всички фактически и правни действия, необходими за изпълнение на сделката, включително подаване/получаване на документи пред нотариус и други компетентни органи.

След обсъждане СД е **взел решения**:

1. да **одобри** сключването на Договора за покупко-прехвърляне (Kauf- und Abtretungsvertrag) относно придобиване на дружествени дялове в „Енит“ ГмбХ (**ENIT GmbH**), при условията, посочени в договора и приложимите към него документи;
2. да **упълномощи г-жа Наталия Панчева (Nataliya Sasheva Pancheva)** да

подпише от името и за сметка на „Алфа България“ АД договора и всички съпътстващи документи, както и да предприеме всички необходими действия по изпълнението му;

3. да приеме, че сделката **не попада в приложното поле на чл. 114 от ЗППЦК** и не налага решение на Общото събрание на акционерите, доколкото същата е оценена спрямо активите на Дружеството съгласно наличната финансова информация и не достига приложимите прагове за същественост.

СЛЕДОВАТЕЛНО:

На основание горните решения на СД, на **05.11.2025 г.** „Алфа България“ АД, ЕИК **200845765**, в качеството си на **купувач (Käufer)**, чрез упълномощеното лице **г-жа Наталия Панчева (Nataliya Sasheva Pancheva)**, е подписало пред нотариус в Република Австрия **Договор за покупко-прехвърляне (Kauf- und Abtretungsvertrag)** с **г-н Рупърт Лойтгеб (Rupert Leutgeb)**, гражданин на Република Австрия, в качеството му на **продавач (Verkäufer)**.

Предмет на договора е поетапно придобиване от „Алфа България“ АД на **100% от дружествените дялове (sämtliche Geschäftsanteile)** в „Енит“ ГмбХ (**ENIT GmbH**), дружество по австрийското право с фирмен номер **FN 351027t**, със седалище **Бранд-Нагелберг (Brand-Nagelberg), Хауптштрассе 45 (Hauptstraße 45), 3871**, Република Австрия.

Цена и етапност: Общата уговорена цена за придобиване на всички дялове е **EUR 1 400 000**, като плащането и прехвърлянията са договорени **на пет етапа**, с краен срок за придобиване на 100% – **15.09.2027 г.**, както следва:

- **I етап** – придобиване на **18%** срещу **EUR 250 000** (вкл. **EUR 50 000** задатък);
- **II етап (15.03.2026 г.)** – достигане на **38,5%** срещу **EUR 287 500**;
- **III етап (15.09.2026 г.)** – достигане на **59%** срещу **EUR 287 500**;
- **IV етап (15.03.2027 г.)** – достигане на **79,5%** срещу **EUR 287 500**;
- **V етап (15.09.2027 г.)** – придобиване на **100%** срещу **EUR 287 500**.

Към договора е подписан и **Клозинг меморандум (Closing Memorandum)** от **05.11.2025 г.**, с който страните удостоверяват изпълнението на условията за първия трансфер и потвърждават прехвърлянето на „**дялово участие 1**“ (**Geschäftsanteil 1**) към „Алфа България“ АД към датата на подписване.

Уреждане: Договорът не предвижда трета доверителна/ескроу структура (escrow/treuhändische Abwicklung), като плащанията са уговорени да се извършват **директно между страните** съгласно заложената етапност.

Сключената сделка е част от инвестиционната политика на „Алфа България“ АД за разширяване на портфейла чрез придобивания, включително на активи извън България, като финализирането на придобиването е предвидено да се осъществява поетапно до

15.09.2027 г. При настъпване на последващи релевантни обстоятелства по изпълнението на договора, Дружеството ще разкрива информация съгласно приложимите изисквания на ЗППЦК и подзаконовата нормативна уредба.

На 04.11.2025 г. „Алфа България“ АД сключи **извънборсови (ОТС) сделки за продажба на общо 11 000 000 броя обикновени, налични, поименни, винкулирани акции** с право на един глас всяка, емитирани от „АИФ Алфа Фонд“ АД, на обща стойност **11 000 000 лв.**

Продажбите са осъществени при пазарни условия с цел реструктуриране на инвестиционното участие на дружеството и оптимизация на капиталовата експозиция спрямо финансовите посредници, чрез които се реализират инвестиционни проекти на Групата.

След извършване на посочените сделки, „Алфа България“ АД запазва **10 180 000 броя акции**, съответстващи на **31.99 %** от капитала на „АИФ Алфа Фонд“ АД, като **прекратява качеството си на мажоритарен акционер (от 66.65%)**. В резултат на това, **от четвъртото тримесечие на 2025 г. „АИФ Алфа Фонд“ АД няма да бъде обект на консолидация** при изготвянето на консолидирания финансов отчет на „Алфа България“ АД, съгласно изискванията на **МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“**.

Контрагенти по сделките:

1. **„ФЛАЙТЕЛ 1“ ЕООД**, ЕИК 203672980, гр. София, бул. „П. К. Яворов“ № 24, ет. 3, ап. 3
 - Брой акции: **3 000 000**
 - Номинална стойност: **3 000 000 лв.**
 - Вид акции: обикновени, налични, поименни, винкулирани, с право на един глас
2. **Lehar Schlössl Besitz GmbH**, FN 556033x, Parkring 12/1/23, A-1010 Vienna, Австрия
 - Брой акции: **2 200 000**
 - Номинална стойност: **2 000 000 лв.**
 - Вид акции: обикновени, налични, поименни, винкулирани, с право на един глас
3. **Георги Александров Ковачев**, ЕГН 7403071026, гр. Варна, м. Евксиноград, ул. 8-ма № 989
 - Брой акции: **2 900 000**
 - Номинална стойност: **2 900 000 лв.**

- Вид акции: обикновени, налични, поименни, винкулирани, с право на един глас

4. **Димитър Димитров Цветанов**, ЕГН 7405170769, гр. София, ж.к. „Дружба“, бл. 66, вх. А, ап. 56

- Брой акции: **2 900 000**
- Номинална стойност: **2 900 000 лв.**
- Вид акции: обикновени, налични, поименни, винкулирани, с право на един глас

Следователно, към датата на подаване на консолидирания отчет, Алфа България АД вече не е мажоритарен акционер в АИФ Алфа Фонд АД. С оглед на това, АИФ Алфа Фонд АД няма да попада в консолидацията на Дружеството-майка Алфа България АД.

На 25.11.2025 г. „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД получи официално писмо от Комисията за финансов надзор („КФН“) относно подаденото от дружеството уведомление за намерение за придобиване на пряко квалифицирано дялово участие в инвестиционен посредник „Фактори“ АД по реда на чл. 53, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). С писмото КФН уведомява, че с Решение, взето по Протокол № 69 от 25.11.2025 г., **не издава забрана** на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД за придобиване на пряко квалифицирано участие в размер на **общо 221 670 броя акции, представляващи 83,65% от капитала** на ИП „Фактори“ АД

На 22.12.2025 г. „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, сключи финален договор за покупко-продажба на акции със „Застрахователна компания ЛЕВ ИНС“ АД (ЕИК 121130788), по силата на който дружеството придобива 201 000 (двеста и една хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции от капитала на „ФАКТОРИ“ АД (ЕИК 121550393), представляващи 75,85% от капитала на дружеството срещу обща покупно-продажна цена в размер на 1 541 670 (един милион петстотин четиридесет и една хиляди шестстотин и седемдесет) лева, при цена 7,67 лева за акция.

Поради настъпването на официални празнични дни в края на календарната година и приложимите сетълментни срокове на регулирания пазар, прехвърлянето на акциите и вписването на сделката в Централен депозитар АД бяха осъществени на 29.12.2025 г., като към тази дата придобиването е изцяло ефективирано.

След ефективирането на сделката „Алфа България“ АД притежава 201 000 акции от общо 265 000 акции от капитала на „ФАКТОРИ“ АД и придобива контролиращо участие по смисъла на приложимото законодателство. В резултат на това **„ФАКТОРИ“ АД става дъщерно дружество на „Алфа България“ АД** и считано от датата на придобиване ще бъде **включено в обхвата на консолидация** на групата.

„ФАКТОРИ“ АД е инвестиционен посредник с пълен лиценз, издаден от Комисията за финансов надзор, и осъществява дейност в съответствие с изискванията на приложимото национално и европейско законодателство. Придобиването на контрол върху напълно лицензирано инвестиционно-посредническо дружество представлява стратегическа инвестиция, която разширява регулаторния,

оперативния и пазарния капацитет на групата, повишава нейната институционална тежест и доверие сред инвеститорите, и създава предпоставки за развитие на интегрирани инвестиционни, брокерски и капиталови услуги.

Във връзка с оповестеното на 20.10.2025 г. събитие, при което „Алфа България“ АД, като страна–молител по т.д. № 109/2025 г. по описа на Софийски градски съд, сключи извънсъдебно споразумение с „Приста Инвест 2016“ АД и останалите съпроцесуални молители за окончателно уреждане на всички претенции, произтичащи от акционерното споразумение от 28.12.2023 г., **на 29.12.2025 г. по банковата сметка на Дружеството е постъпило плащане в размер на 100 000 (сто хиляди) лева с основание „по извънсъдебно споразумение по т.д. № 109/2025 г. при СГС“**, извършено от „Приста Ойл Холдинг“ АД.

Посоченото плащане представлява **частично изпълнение на задълженията, произтичащи от извънсъдебното споразумение**, сключено на 20.10.2025 г., и следва вече получените от Дружеството плащания по същото основание.

Във връзка с оповестеното решение на Съвета на директорите от 02.07.2025 г. и сключения на 03.07.2025 г. Договор за заем с Джей Дий Ходжис, по силата на който „Алфа България“ АД предостави заем в размер до 10 000 евро със срок 6 месеца и годишна лихва 6%, Дружеството уведомява за следното:

- **На 07.01.2026 г. Джей Дий Ходжис е погасил изцяло главницата** по предоставения заем съгласно условията на договора;
- **На 16.01.2026 г. Дружеството е получило плащане в размер на 300,00 (триста) евро**, представляващо дължима договорна лихва, равностойна на **586,75 лв.** по приложимия валутен курс към датата на плащането.

С извършените плащания **всички задължения на Заемателя по договора за заем са изцяло погасени**, като между страните **не съществуват неизпълнени задължения или висящи правоотношения**, произтичащи от посочения договор.

На 08.01.2026г. Дружеството представи пред КФН, БФБ, а на 12.01.2026 г. пред обществеността посредством платформата на Инфосток и на страницата на Алфа България АД следните документи:

1. Протокол от заседание на Съвета на директорите, проведено на 07.01.2026 г., с който е взето решение за допускане до търговия на акциите от капитала на „Алфа България“ АД на Сегмент EuroBridge Market, представляващо допускане до търговия на акциите на дружеството едновременно на регулирани пазари в Република България – „Българска фондова борса“ АД, и във Федерална република Германия – Frankfurt Stock Exchange (FWB), както и за възлагане на Изпълнителния директор да предприеме всички необходими правни и фактически действия във връзка с изпълнението на това решение;
2. Уведомление до Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД и инвестиционната общественост, с което дружеството информира за приетото решение на Съвета на директорите относно двойното листване и допускането до търговия (паралелна търговия) на акциите на „Алфа България“ АД на EuroBridge Market и Frankfurt Stock Exchange (FWB), като към уведомлението е приложен пълният текст на протокола от заседанието на Съвета на директорите.

На 20.01.2026 г. Дружеството представи пред КФН, БФБ и обществеността посредством платформата на Инфосток и на страницата на Алфа България АД Документ по чл. 1, параграф 4, първа алинея, букви (da) и (db), както и по чл. 1, параграф 5, първа алинея, буква (ba) от Регламент (ЕС) 2017/1129, изготвен съгласно Приложение IX към Регламента.

Документът е изготвен във връзка с кандидатстването за допускане до търговия на регулиран пазар в Европейския съюз – Frankfurt Stock Exchange (FSE), на съществуваща емисия обикновени, поименни, безналични акции на „Алфа България“ АД (ISIN BG1100038097), които към момента са допуснати до търговия на „Българска фондова борса“ АД, без да се предвижда публично предлагане на ценни книжа и без набиране на нов капитал.

В документа е декларирано, че същият не представлява проспект по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1129 и не подлежи на одобрение от Комисията за финансов надзор, както и че дружеството спазва непрекъснато приложимите изисквания за разкриване на регулирана информация съгласно действащото европейско и национално законодателство

На 13.01.2026 г. „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД (ЕИК 200845765), със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Триадица“, бул. „Витоша“ № 133, сключи финален договор за покупко-продажба на акции с „ЛЕВКОРП ГРУП“ АД (ЕИК 121337947), чрез ИП „ФАКТОРИ“ АД, по силата на който Дружеството придобива 20 670 (двадесет хиляди шестстотин и седемдесет) броя обикновени, поименни, безналични акции от капитала на „ФАКТОРИ“ АД (ЕИК 121550393), представляващи 7,8% от капитала на дружеството.

Общата **покупно-продажна цена** за всички акции е в размер на **EUR 81 059,65 (осемдесет и една хиляди петдесет и девет евро и шестдесет и пет евроцента)**, с левова равностойност по фиксинга на БНБ **158 538,90 (сто петдесет и осем хиляди петстотин тридесет и осем лева и деветдесет стотинки)**, при цена **7,67 лева за акция**.

Правото на собственост върху акциите преминава от продавача към купувача **към датата на регистриране на сделката в „Централен депозитар“ АД**, съгласно изискванията на действащото законодателство.

С придобиването на описания пакет акции „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД **увеличава участието си в капитала на „ФАКТОРИ“ АД**, което е инвестиционен посредник с пълен лиценз, издаден от **Комисията за финансов надзор**, и осъществява дейност при условията на приложимото национално и европейско законодателство.

В резултат на описаното по-горе придобиване, заедно с вече придобитите от „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД акции от „Застрахователна компания ЛЕВ ИНС“ АД, общото участие на Дружеството в капитала на „ФАКТОРИ“ АД възлиза на 221 670 (двеста двадесет и една хиляди шестстотин и седемдесет) акции, представляващи 83,65% от капитала на дружеството

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

На 27.01.2025г. Дружеството получи Уведомление за значително дялово участие, с което беше известно за настъпила промяна в акционерите на Алфа България АД, където

ДАЛМЕЙШЪН КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ ООД, ЕИК: 206083688 е станало акционер на мястото на Интер Финанс Холдинг ЕАД.

На 24.02.2025 г. „Алфа България“ АД и CAIAC Fund Management AG се договориха да прекратят сътрудничеството си по учредяването и управлението на Alpha Industrial SICAV (алтернативен инвестиционен фонд, създаден от „Алфа България“ АД) въз основа на първоначално сключен договор от 15.07.2024 г. (подписан на 24.07.2024 г.). На 24.02.2025 г. двете страни подписаха „Споразумение за анулиране“, с което окончателно се прекратяват всички ангажименти по предходния договор. В резултат на това „Алфа България“ АД възстанови дължимите разходи (такси и разноси) на обща стойност 119 146,28 лв., съгласно посоченото споразумение.

Тази стъпка е част от коректното финализиране на взаимоотношенията между страните.

На 28.02.2025 г. „Алфа България“ АД подписа тристранно споразумение с „Приста Инвест 2016“ АД и „Холдко Инвестмънт“ АД, с което се уговаря прехвърлянето на Временно удостоверение № 2 от 10.01.2024 г., инкорпориращо описани в него акции от капитала на „Приста Ойл Холдинг“ АД, от „Алфа България“ АД към „Холдко Инвестмънт“ АД. Това прехвърляне се извършва в изпълнение на Акционерно споразумение и Договор за покупко-продажба на акции от 28.12.2023 г., по силата на които „Алфа България“ АД е придобила и впоследствие прехвърля дължимите акции.

Съгласно Споразумението от 28.02.2025 г.:

„Холдко Инвестмънт“ АД се задължава да заплати сумата от 9 979 100 лв., представляваща цена за прехвърляне на инкорпорираните във Временно удостоверение № 2 акции.

„Алфа България“ АД изпълнява ангажиментите си по Акционерното споразумение и Договора за покупко-продажба на акции, сключени на 28.12.2023 г.

На 25.02.2025 г. „Алфа България“ АД сключи договор с „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД (ИП) относно подготовката и реализацията на **двойно листване** на Дружеството на регулирани пазари в **България и Германия**, наричано „EuroBridge Market“. Решението за подписване на този договор бе одобрено на редовно заседание на Съвета на директорите, проведено същия ден.

Основна цел и обхват на договора

1. EuroBridge Market

- Сегмент „EuroBridge Market“ е планиран като алтернативен механизъм за едновременно листване на български и немски регламентирани пазари, с цел разширяване на инвеститорската база и повишаване на ликвидността на

акциите на „Алфа България“ АД.

2. Предмет на договора

„Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД поема ангажимент да изготви и подготви необходимата документация (включително резюме или актуализиран проспект съгласно действащото българско и европейско законодателство), да консултира всички етапи от процедурата за двойно листване и да съдейства за подаване на документите пред компетентните надзорни и борсови органи.

- Инвестиционният посредник ще осигури комуникацията с немски Designated Sponsor и ще подпомогне „Алфа България“ АД при потенциално корпоративно преструктуриране, ако това се окаже необходимо за успешното листване.

3. Срок и условия

- Срокът на договора е **6 месеца**, като може да бъде удължен при настъпване на обективни причини или при взаимно съгласие на страните.
- Ако в рамките на този срок двойното листване бъде успешно реализирано или се появят непредвидени пречки (форсмажор), договорът се счита за изпълнен при съответно отразяване на тези обстоятелства.

4. Възнаграждение

- **Общо възнаграждение:** 50 000 лева (без ДДС), платими на две равни вноски:
 - 25 000 лв. при подписване на договора (25.02.2025 г.)
 - 25 000 лв. при подаване на документите за допускане на „Алфа България“ АД до търговия на сегмент „EuroBridge Market“
- Възнаграждението се дължи независимо от резултата на процедурата, стига забавянето или неуспехът да не е по вина на инвестиционния посредник.
- Извън тази сума се заплащат отделно всички регулаторни такси, правни и одиторски услуги, както и комуникацията с германския Designated Sponsor.

5. Задължения на страните

- „Алфа България“ АД се ангажира да предоставя цялата необходима информация в пълна и достоверна форма, да заплаща договорените възнаграждения и да не възпрепятства процеса.
- **„Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД** поема отговорност да извърши дейностите по договора съгласно нормативните изисквания, да брани интересите на „Алфа България“ АД и да спазва правилата за поверителност.

6. Очаквани ползи и резултати

- При успешно реализиране на двойно листване на **„EuroBridge Market“**, акциите на „Алфа България“ АД ще бъдат търгувани както на Българската фондова борса, така и на регулиран пазар в Германия.

Това ще позволи на Дружеството да увеличи своята видимост пред международните инвеститори, да разшири капиталовата си база и да подобри ликвидността на акциите си. Посоченото събитие е важна стъпка в стратегията на „Алфа България“ АД за по-активно присъствие на европейските капиталови пазари, привличане на чуждестранен инвеститорски интерес и постигане на по-висока ликвидност на акционерния капитал.

На 04.03.2025 г. Съветът на директорите на „Алфа България“ АД, на основание чл. 32,

ал. 2 от Устава на Дружеството и чл. 238, ал. 3 от Търговския закон, прие единодушно решение за учредяване на ново дъщерно акционерно дружество – „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ОБРАБОТКА НА ЩЕТИ И АСИСТАНС УСЛУГИ“ АД (на английски език: GLOBAL CLAIMS AND ASSISTANCE SERVICES AD). Основните характеристики и параметри на новоучреденото дружество са следните:

Наименование:

Пълно наименование на български: „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ОБРАБОТКА НА ЩЕТИ И АСИСТАНС УСЛУГИ“ АД

Допълнително изписване на чужд език: GLOBAL CLAIMS AND ASSISTANCE SERVICES AD

Седалище и адрес на управление: Република България, гр. София 1619, район Витоша, ж.к. „Карпузица“, ул. „Сърнела“ № 4

Предмет на дейност: Консултации, съдействие и посредничество при уреждане на застрахователни претенции в страната и чужбина, Оценка на риска. Оценка на имущество, Събиране на доказателства при застрахователни събития, установяване на правоимащите лица и размера на вредите, Техническа експертиза и оценителски доклади, Медицински асистанс, Асистанс на собственици/ползватели на недвижими имоти и електронна техника, Асистанс на застраховани лица при настъпване на застрахователни събития, Асистанс при пътно-транспортни произшествия (ПТП), включително попълване на двустранен протокол за ПТП, Пътна и правна помощ за МПС над 3,5 тона. Представителство на български и чуждестранни лица при и по повод щети от ПТП, Всяка друга незабранена от закона дейност

Капитал:Общият капитал е 100 000 лв., разпределен в 100 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лв.

„Алфа България“ АД записва 61 000 броя акции, съответно поема 61% от капитала, на обща стойност 61 000 лв.

Другият учредител – „МЕД АСИСТ“ ЕООД (ЕИК 208145601) – записва останалите 39 000 броя акции на обща стойност 39 000 лв.

Всички дялове се формират чрез парични вноски по набирателна банкова сметка.

Управление:Дружеството е с едностепенна система на управление (Съвет на директорите), състоящ се от трима членове.

С оглед на чл. 114, ал. 1, т. 4, вр. т. 5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и данните от последните два изготвени счетоводни баланса на „Алфа България“ АД (при по-ниска стойност на активите от 26 240 000 лв.), стойността на настоящата инвестиция в размер на 61 000 лв. не надвишава прага по чл. 114, ал. 1, т. 5 от ЗППЦК, и правомощията за вземане на решението за учредяване на това дъщерно дружество са в компетентността на Съвета на директорите.

На 19.03.2025 г. „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ОБРАБОТКА НА ЩЕТИ И АСИСТАНС УСЛУГИ“ АД е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията. С това „Алфа България“ АД формално разширява своята корпоративна структура, като придобива 61% дял в новоучреденото дружество и цели да разшири дейността си в областта на застрахователния асистанс, оценката на риска и уреждането

на застрахователни претенции.

На 07.03.2025 г. „Auto Rent Bach е.К.“ извърши плащане в размер на 195 100,00 лв. към „Алфа България“ АД, с което погаси задължението си по Договор за заем от 11.09.2024 г., впоследствие променен с новационно споразумение от 20.02.2025 г. По силата на първоначалния договор от 11.09.2024 г. „Алфа България“ АД бе предоставила заем на Bach Europe Services Kft. (оригиналния длъжник), чиито задължения бяха прехвърлени на „Auto Rent Bach е.К.“ в резултат на сключеното новационно споразумение. С окончателното погасяване на заема, настъпило на 07.03.2025 г., задължението на „Auto Rent Bach е.К.“ по главницата и част от лихвите е изчистено.

На 17.03.2025 г. Съветът на директорите на „Алфа България“ АД проведе заседание, на което взе решение да сключи Анекс №1 към действащия договор за заем от 17.10.2023 г., предоставен на „АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА“ ООД (ЕИК 121410167). По силата на първоначалния договор беше отпуснат заем в размер на 15 000 лв. при годишна лихва от 4,5% и срок на договора 24 месеца. Новоприетият Анекс добавя още 10 000 лв. към предоставения заем и удължава срока му с 2 (две) години, като лихвеният процент остава 4,5% годишно. Съветът на директорите упълномощава Изпълнителния директор, г-н Яни Янков, да подпише Анекс №1 и да извърши всички необходими действия за изпълнението му. Това решение ще подпомогне продължаването на сътрудничеството между „Алфа България“ АД и „АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА“ ООД.

Съответно:

В изпълнение на Решение на Съвета на директорите от **17.03.2025 г.**, на **18.03.2025 г.** „Алфа България“ АД подписа **Анекс №1** към действащия договор за заем от **17.10.2023 г.**, сключен с „АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА“ ООД (ЕИК 121410167). По силата на Анекс №1:

1. **Размерът на заема** се увеличава с допълнителни **10 000 лв.**, като общата сума става **25 000 лв.**
2. **Срокът на договора** се удължава с **2 (две) години**, считано от изтичането на първоначалния срок.
3. **Годишната лихва** остава непроменена в размер на **4,5%.**

На 27.03.2025 г. се проведе неprisъствено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, на което бе взето решение да бъде предоставен заем в размер на 293,500 лева на „ВИП Рента Кар 2000“ ООД, с ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадница, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, представлявано от управителя НИКОЛЕТА БОРИСЛАНОВА РУСИНОВА, с ЕГН: 8901197057, притежаваща л.к. № 646411520, издадена на 20.04.2016г. от МВР-София, чрез пълномощника ДЕЯН ОГНЯНОВ ТОПАЛСКИ, с ЕГН 8304123966, съгласно пълномощно с нотариална заверка на подписа с рег. № 11696 от 24.10.2023г. по описа на нотариус с район

на действие РС-София, с рег. № 265 на нотариалната камара, СД реши да предостави паричния заем за периода от 24 месеца (или 2 години) и определи годишна лихва от 6%.

Следователно:

На 28.03.2025г. Дружеството, в качеството си на Заемодател, сключва Договор За Заем с „ВИП Рента Кар 2000“ ООД, с ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадица, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, представлявано от управителя НИКОЛЕТА БОРИСЛАВОВА РУСИНОВА, с ЕГН: 8901197057, притежаваща л.к. № 646411520, издадена на 20.04.2016г. от МВР- София, чрез пълномощника ДЕЯН ОГНЯНОВ ТОПАЛСКИ, с ЕГН 8304123966, съгласно пълномощно с нотариална заверка на подписа с рег. № 11696 от 24.10.2023г. по описа на нотариус с район на действие РС-София, с рег. № 265 на нотариалната камара, по силата на който Дружеството предоставя на Заемополучателя заемната сумата в размер на 293,500 лв., със срок на договора 24 месеца и лихва в размер на 6% на годишна база.

На 02.04.2025 г. Съветът на директорите на „Алфа България“ АД проведе неprisъствено заседание, свикано на основание чл. 32, ал. 2 от Устава на дружеството и чл. 238, ал. 3 от Търговския закон. Всички членове на Съвета (Председателят и Изпълнителен директор г-н Яни Янков, г-жа Наталия Панчева и г-н Ходжис Джей Дий) удостовериха участието си с подписани писмени становища и електронно гласуване.

По точка 1 от дневния ред Съветът разгледа предложение за участие на „Алфа България“ АД в **ново увеличение на капитала** на дъщерното дружество „Алтернативен инвестиционен фонд Алфа Фонд“ АД (ЕИК 207733548), а именно:

- **Състояние на капитала преди увеличението:** 17 499 862 лв.
- **Предложен размер на увеличението:** 8 500 000 лв., чрез издаване на 8 500 000 нови обикновени поименни винкулирани акции с право на глас, номинал и емисионна стойност по 1 лв.
- **Основание за увеличението:** Решение на Общото събрание на акционерите на АИФ „Алфа Фонд“ от 04.04.2024 г. (вписано в Търговския регистър), даващо право на Съвета на директорите на фонда да увеличава капитала до 250 000 000 лв. в рамките на пет години.

След цялостен анализ на нетните активи на „Алфа България“ АД (25 257 000 лв. към 31.12.2024 г.), Съветът констатира, че участие в този размер попада в категорията “обичайна търговска дейност” по смисъла на чл. 114, ал. 10–11 от ЗППЦК и не изисква допълнително одобрение от Общото събрание на акционерите.

Съгласно прието **Решение № 1:**

1. „Алфа България“ АД **записва и плаща 8 500 000 нови акции** в АИФ „Алфа Фонд“ АД с обща стойност **8 500 000 лв.**
2. Плащането се извършва по набирателна банкова сметка на АИФ „Алфа Фонд“ в срок

до **15.04.2025 г.**

3. Резултатът от участието е увеличаване на дела на „Алфа България“ АД в капитала на фонда от предишните 8 250 000 лв. на общо **16 750 000 лв.**, което отговаря на дял от **52,64 %** след процедурата по вписване (на 15.04.2025 г.).
4. Изпълнителният директор г-н Яни Янков е упълномощен да подпише всички необходими документи, да подаде заявките към Търговския регистър и компетентните органи, както и да извърши самото плащане.

С това фактически „Алфа България“ АД **придоби допълнителни дялови участия** в търговско дружество (собственост на групата), изпълни инвестиционната си стратегия и уреди всички правни и финансови ангажименти по увеличението на капитала на дъщерното дружество.

Съответно:

На 15.04.2025г. Капитала на АИФ Алфа Фонд бе увеличен на общо 31,819,862 лева, с което Алфа България АД става мажоритарен акционер с 52,64% от капитала на АИФ Алфа Фонд.

На 10.04.2025 г. се проведе неprisъствено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, на което бе взето решение да бъде предоставен заем в размер на 39,150 лева на „ВИП Рента Кар 2000“ ООД, с ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадица, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, представлявано от управителя НИКОЛЕТА БОРИСЛАВОВА РУСИНОВА, с ЕГН: 8901197057, притежаваща л.к. № 646411520, издадена на 20.04.2016г. от МВР-София, чрез пълномощника ДЕЯН ОГНЯНОВ ТОПАЛСКИ, с ЕГН 8304123966, съгласно пълномощно с нотариална заверка на подписа с рег. № 11696 от 24.10.2023г. по описа на нотариус с район на действие РС-София, с рег. № 265 на нотариалната камара, СД реши да предостави паричния заем за периода от 24 месеца (или 2 години) и определи годишна лихва от 6%.

Следователно:

На 11.04.2025г. Дружеството, в качеството си на Заемодател, сключва Договор За Заем с „ВИП Рента Кар 2000“ ООД, с ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадица, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, представлявано от управителя НИКОЛЕТА БОРИСЛАВОВА РУСИНОВА, с ЕГН: 8901197057, притежаваща л.к. № 646411520, издадена на 20.04.2016г. от МВР-София, чрез пълномощника ДЕЯН ОГНЯНОВ ТОПАЛСКИ, с ЕГН 8304123966, съгласно пълномощно с нотариална заверка на подписа с рег. № 11696 от 24.10.2023г. по описа на нотариус с район на действие РС-София, с рег. № 265 на нотариалната камара, по силата на който Дружеството предоставя на Заемополучателя заемната сумата в размер на 39,150 лв., със срок на договора 24 месеца и лихва в размер на 6% на годишна база.

На 28.04.2025 г. се проведе неprisъствено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, на което бе взето решение да бъде предоставен заем в размер на 117,350 лева на Сейнт Гейбриъл Ресорт ООД, с ЕИК 175286214, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадица, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, представлявано от управителя Диана Стайкова, СД реши да предостави паричния заем

за периода от 24 месеца (или 2 години) и определи годишна лихва от 6%.

Следователно:

На 28.04.2025г. Дружеството, в качеството си на Заемодател, сключва Договор За Заем с Сейнт Гейбриъл Ресорт ООД, с ЕИК 175286214, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадика, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, представлявано от управителя, по силата на който Дружеството предоставя на Заемополучателя заемната сума в размер на 117,350 лв., със срок на договора 24 месеца и лихва в размер на 6% на годишна база.

На 11.05.2025 г. се проведе заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД, на което бе взето решение за сключване на Споразумение за финансиране на искове (Litigation Funding Agreement). Съветът на директорите одобри предоставянето на финансиране в размер на 30 000 лв. на „Риджънт Кепитал“ АД. Сумата е предназначена за внасяне на парична гаранция по съдебно дело, заведено от „Риджънт Кепитал“ АД. Одобрените условия предвиждат, при успешен изход на делото и събиране на приходи от него, „Алфа България“ АД да получи обратно предоставеното финансиране, както и възнаграждение в размер на 35 000 лв.. Бе прието, че ако делото приключи без събираемост, рискът остава за сметка на „Алфа България“ АД.

Следователно:

На 12.05.2025 г. „Алфа България“ АД, в качеството си на Финансиращ, сключи Споразумение за финансиране на искове с „Риджънт Кепитал“ АД, в качеството му на Финансиран. По силата на споразумението „Алфа България“ АД предоставя финансиране от 30 000 лв., което да послужи за внасяне на съдебна гаранция по ч.гр.д. № 5243/2025 г. на СГС. В замяна, при наличие на приходи от делото, „Риджънт Кепитал“ АД се задължава да възстанови предоставената сума и да заплати допълнително възнаграждение в размер на 35 000 лв.

На 13.05.2025 г. Дружеството представи пред КФН, БФБ и обществеността УВЕДОМЛЕНИЕ по чл. 43а, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 на КФН, с което информира капиталовия пазар за внесено на 30.04.2025 г. мотивирано искане до Комисията за финансов надзор за удължаване на срока за публикуване на консолидирания годишен финансов отчет (КГФО) за 2024 г.. Искането е на основание чл. 100о, ал. 5 от ЗППЦК и е обусловено от следните причини:

- Настъпил критичен технически срив в информационната среда на дружеството, довел до временна недостъпност на файлове, необходими за консолидацията.
- Забавено получаване (на 26.04.2025 г.) на заверения годишен финансов отчет на „Приста Ойл Холдинг“ АД, в което „Алфа България“ АД притежава 20% участие.

В уведомлението се посочва, че очакваната дата за публично оповестяване на КГФО за 2024 г. е не по-късно от 14 дни след крайния срок. Дружеството уверява, че посочените обстоятелства не влияят върху вече публикуваните индивидуални финансови резултати за 2024 г. и не променят съществуващата прогноза за оперативната дейност.

На 27.05.2025 г. се проведе неprisъствено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа

България АД, на което бе взето решение да бъде предоставен заем в размер на 60,000 лева на ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ ЕООД, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадница, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, представлявано от управителя Станимир Маринов. СД реши да предостави паричния заем за периода от 24 месеца (или 2 години) и определи годишна лихва от 6%.

Следователно:

На 28.05.2025г. Дружеството, в качеството си на Заемодател, сключва Договор за Заем с ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ ЕООД, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадница, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, представлявано от управителя Станимир Маринов, по силата на който Дружеството предоставя на Заемополучателя заемната сума в размер на 60,000 лв., със срок на договора 24 месеца и лихва в размер на 6% на годишна база

На 27.05.2025 г. се проведе неprisъствено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, на което бе взето решение да бъде предоставен заем в размер на 20,000 лева на "ВИП Рента Кар 2000" ЕООД, ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадница, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133. СД реши да предостави паричния заем за периода от 24 месеца (или 2 години) и определи годишна лихва от 6%.

Следователно:

На 28.05.2025г. Дружеството, в качеството си на Заемодател, сключва Договор за Заем с "ВИП Рента Кар 2000" ЕООД, ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадница, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, по силата на който Дружеството предоставя на Заемополучателя заемната сума в размер на 20,000 лв., със срок на договора 24 месеца и лихва в размер на 6% на годишна база

На 10.06.2025 г. се проведе неprisъствено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, на което бе взето решение да бъде предоставен заем в размер на 50,000 лева на "ВИП Рента Кар 2000" ЕООД, ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадница, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133. СД реши да предостави паричния заем за периода от 24 месеца (или 2 години) и определи годишна лихва от 6%.

Следователно:

На 11.06.2025г. Дружеството, в качеството си на Заемодател, сключва Договор за Заем с "ВИП Рента Кар 2000" ЕООД, ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадница, кв. Иван Вазов, бул. „Витоша“ № 133, по силата на който Дружеството предоставя на Заемополучателя заемната сума в размер на 20,000 лв., със срок на договора 24 месеца и лихва в размер на 6% на годишна база.

На 10.06.2025 г. се проведе неprisъствено заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД, на което бе взето решение да бъде предоставен заем в размер на 50 000 лева на „ФАРМАЦИЯ ПЛЮС“ ЕООД, с ЕИК 201530085, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, ПК 1408, район Триадница, бул. „България“ № 5. Съветът на директорите реши да предостави паричния заем за периода от 24 месеца и

определи годишна лихва от 6%.

Следователно:

На 11.06.2025 г. Дружеството, в качеството си на Заемодател, сключи Договор за заем с „ФАРМАЦИЯ ПЛЮС“ ЕООД, с ЕИК 201530085, по силата на който Дружеството предоставя на Заемателя заемната сума в размер на 50 000 лв., със срок на договора 24 месеца и лихва в размер на 6% на годишна база

На 10.06.2025 г. Постъпи заявка от Дъщерното дружество Кредитбокс ООД, въз основа на което на 10.06.2025 г. се проведе неписъствено заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД, на което бе взето решение да се даде разрешение на дъщерното дружество „Кредитбокс“ ООД да сключи сделка с „Интер Финанс Холдинг“ ЕАД. Предметът на одобрената сделка е продажбата на 4 430 000 броя акции от капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД, които са собственост на „Кредитбокс“ ООД, на цена от 4 430 000 лв.. Заплащането на цената е уговорено да се извърши чрез прехвърляне на 4 663 158 броя варанти, емитирани от „Алфа България“ АД и притежавани от „Интер Финанс Холдинг“ ЕАД

На 16.06.2025 г. се проведе неписъствено заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД, на което бе взето решение да се сключи Договор за прехвърляне на дружествени дялове с Интерфинанс Холдинг ЕАД, по силата на който Алфа България АД прехвърля притежаваните от нея 4,430 дяла от дъщерното дружество Кредитбокс ООД. СД одобрява плащането да бъде извършено под формата на 4,430,000 акции от капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД. Това решение е финализирано с нотариално заверен договор от 17.06.2025 г., в резултат на което „Кредитбокс“ ООД престава да бъде част от икономическата група на „Алфа България“ АД.

На 17.06.2025 г. „Алфа България“ АД, в качеството си на Продавач, сключи Договор за прехвърляне на дружествени дялове с „Интер Финанс Холдинг“ ЕАД, в качеството му на Купувач. По силата на договора „Алфа България“ АД прехвърля на „Интер Финанс Холдинг“ ЕАД собствените си 4 430 дружествени дяла, представляващи **83.6 % от капитала на „КРЕДИТБОКС“ ООД**. Общата стойност на сделката е 4 430 000 лв., като сумата е заплатена чрез прехвърляне на 4 430 000 броя поименни акции от капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД, собственост на Купувача.

С извършеното прехвърляне:

„Алфа България“ АД престава да бъде съдружник в „КРЕДИТБОКС“ ООД и съответно дружеството излиза от икономическата група на емитента. Съответно, дялът на Алфа България АД в Алтернативен Инвестиционен Фонд Алфа Фонд АД се увеличава с 4,430,000 броя акции и по този начин Дружеството вече притежава общо 21,180,000 броя акции равняващи се на 66,56% от капитала.

С оглед гореизложеното и след настъпилите промени, икономическата група на Алфа България АД е както следва:

Дъщерно дружество	% от капитала	Брой притежавани Акции	Лева равностойно
Алтернативен Инвестиционен Фонд „Алфа Фонд“ АД	66,56 %	21,180,000 бр.	21,180,000 лв
"АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА" ООД	92,3 %	32,500 бр.	32,500 лв.
„ВИП Рента Кар 2000“ ЕООД,	40 %	4 бр.	4 лв.
"Соломон Майер 1772" ООД,	99,7 %	225,990 бр.	225,990 лв.
„МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ОБРАБОТКА НА ЩЕТИ И АСИСТАНС УСЛУГИ“ АД,	61 %	61,000 бр.	61,000 лв
"АЛФА КЪНСТРЪКШЪН КЪМПАНИ" ООД	51 %	5,100 бр.	5,100 лв.

На 13.06.2025 г. Дружеството представи пред КФН, БФБ и обществеността посредством платформата на Инфосток и на страницата на Алфа България АД покана и материали за свикване на Редовно ОСА с насрочена дата 14.07.2025 г.: 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 ALPHABGGM14072025, което ще се проведе на 14.07.2025г., от 12:00 часа местно (EEST) или 09:00 часа координирано универсално (UTC), в седалището на дружеството в гр. София, 1408, район Триадница, бул. „Витоша“ № 133, по следния Дневен ред: 1. Обсъждане и приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2024г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите за дейността на

2. Дружеството през 2024г.; Обсъждане и приемане на доклада на назначения регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2024г.; Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема доклада на назначения регистриран одитор по Годишния финансов отчет на Дружеството за 2024г.

3. Обсъждане и приемане на доклада на назначения регистриран одитор по консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2024г.; Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема доклада на назначения регистриран одитор по Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2024г.

4. Обсъждане и приемане на одитирания Годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2024г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2024г.

5. Обсъждане и приемане на одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2024г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2024г.

6. Вземане на решение относно финансовия резултат на дружеството за 2024г. Проект за решение - ОС приема предложението, направено от Съвета на директорите, да не се разпределя дивидент за 2024г.

7. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2024г. Проект за решение - ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2024г.

8. Избор на регистриран одитор за 2025г. Проект за решение - ОС избира одиторско дружество ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД, ЕИК 121145199, с регистрационен номер 033 чрез СИЛВИЯ ГЕОРГИЕВА ПЕНЕВА, дипломиран експерт-счетоводител, регистриран одитор с рег. № 0448. 9. Избор на регистриран одитор за 2025г. Проект за решение - ОС избира одиторско дружество БРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД, ЕИК 130972874, с регистрационен номер 108 чрез НИКОЛАЙ ГЕОРГИЕВ ГЪРНЕВ, дипломиран експерт-счетоводител, регистриран одитор с рег. № 0612.

10. Избор на регистриран одитор за 2025г. Проект за решение - ОС избира одиторско дружество ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД, ЕИК 121499387, с регистрационен номер 085 чрез Боряна Христова Димова, дипломиран експерт-счетоводител, регистриран одитор с рег. № 0777.

12. Избор на регистриран одитор за 2025г. Проект за решение - ОС избира одиторско дружество „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, ЕИК 831716285, с регистрационен номер 032 чрез МАРИЙ ГЕОРГИЕВ АПОСТОЛОВ, дипломиран експерт-счетоводител, регистриран одитор, притежаващ диплома № 0488 за регистриран одитор на дружеството за 2025г.; 12. Обсъждане и приемане на отчета на Директора за връзки с инвеститорите за 2024г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за 2024г.

13. Обсъждане и приемане на годишния доклад на Одитния комитет за дейността през 2024г. Проект за решение - Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Одиторския комитет за дейността през 2024г.

14. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2024г.-Проект на решение-Общото събрание на акционерите освобождава членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2024г.; 15. Разни.

На 23.06.2025 г. се проведе неprisъствено заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД, на което бе взето решение да бъде предоставен заем в размер на 12 000 лева на СТЕФАН ХРИСТОВ СОФИЯНСКИ. Съветът на директорите реши да предостави паричния заем за периода от 24 месеца и определи годишна лихва от 6%.

Следователно:

На 24.06.2025 г. Дружеството, в качеството си на Заемодател, сключи Договор за заем със СТЕФАН ХРИСТОВ СОФИЯНСКИ, по силата на който Дружеството предоставя на Заемателя заемната сума в размер на 12 000 лв., със срок на договора 24 месеца и лихва в размер на 6% на годишна база

На 25.06.2025 г. на проведено заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД

бе взето решение за придобиване на вземане чрез сключване на договор за цесия. Съветът на директорите одобри закупуването на вземането от цедента „БАНКА ДСК“ АД на цена от 120 204,60 лв.. Предмет на придобиване е вземане, произтичащо от договор за кредит, отпуснат на длъжниците „ИМАНИ МдцисмДП“ ООД, „ИМАНИ ЗЕН“ ЕООД и физически лица, като вземането е обезпечено с особен залог върху дълготрайни материални активи.

Следователно:

На 26.06.2025 г. „Алфа България“ АД, в качеството си на Цесионер, сключи Договор за продажба на вземане (цесия) с „БАНКА ДСК“ АД, в качеството ѝ на Цедент. По силата на договора Дружеството придоби вземането към длъжниците „ИМАНИ МдцисмДП“ ООД, „ИМАНИ ЗЕН“ ЕООД, Михаил Валериев Благов и Теодора Геннадиева Игнатова срещу заплащане на покупна цена в размер на 120 204,60 лв.. С подписването на договора „Алфа България“ АД придоби и всички привилегии и обезпечения, свързани с вземането.

На 02.07.2025 г. се проведе заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД, на което бе взето решение да бъде предоставен заем в размер до 10 000 евро на Джей Дий Ходжис. Съветът на директорите реши да предостави паричния заем за периода от 6 месеца и определи годишна лихва от 6%.

Следователно:

На 03.07.2025 г. Дружеството, в качеството си на Заемодател, сключи Договор за заем с Джей Дий Ходжис. По силата на договора Дружеството предоставя на Заемателя заемната сума в размер до 10 000 евро, със срок на договора 6 месеца и лихва в размер на 6% на годишна база.

На 14.07.2025 г. се проведе Редовно общо събрание на акционерите (ОСА) на „Алфа България“ АД при установен кворум от

56.68% от капитала с право на глас. Събранието протече съгласно обявения дневен ред и прие следните решения:

По точка 1: ОСА прие доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2024 г..

По точка 2: ОСА прие доклада на назначения регистриран одитор по Годишния финансов отчет на Дружеството за 2024 г..

По точка 3: ОСА прие доклада на назначения регистриран одитор по Годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2024 г..

По точка 4: ОСА прие одитирания Годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2024 г..

По точка 5: ОСА прие одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2024 г..

По точка 6: ОСА прие предложението на Съвета на директорите да не се разпределя дивидент за 2024 г..

По точка 7: ОСА освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността

им през 2024 г..

По точка 8: ОСА не избра за регистриран одитор за 2025 г. одиторско дружество „ДЕЛОЙТ ОДИТ“ ООД.

По точка 9: ОСА не избра за регистриран одитор за 2025 г. одиторско дружество „ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ“ ООД.

По точка 10: ОСА не избра за регистриран одитор за 2025 г. одиторско дружество „ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ“ ООД.

По точка 11: ОСА избра за регистриран одитор за 2025 г. одиторско дружество „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, ЕИК 831716285.

По точка 12: ОСА прие отчета на Директора за връзки с инвеститорите за 2024 г..

По точка 13: ОСА прие годишния доклад на Одиторския комитет за дейността през 2024 г..

По точка 14: ОСА освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2024 г..

По точка 15: Не са приемани решения по точка „Разни“.

На 15.07.2025г. Дружеството представи пред КФН, БФБ и обществеността посредством платформата на Инфосток и на страницата на Алфа България АД Протокол от проведеното на 14.07.2025г. Редовно ОСА на Алфа България АД.

На 29.09.2025 г. се проведе заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД, на което бе разгледано и обсъдено намерението на Дружеството да придобие 100% от капитала на дружеството Enit GmbH, дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо съгласно законодателството на Република Австрия, със седалище и адрес на управление Hauptstraße 45, 3871 Alt-Nagelberg, Австрия. Съветът на директорите беше подробно информиран относно предмета на дейност на Enit GmbH, структурата на собствеността, досегашното финансово състояние и стратегическата аргументация за сделката, включително потенциалния принос на това придобиване към разширяването на международното присъствие и операционния капацитет на групата на „Алфа България“ АД. След обсъждане, Съветът на директорите единодушно прие решение да одобри влизането на „Алфа България“ АД в преговори за придобиване на всички издадени и изстоящи дялове (shares) на Enit GmbH от настоящия едноличен собственик на дружеството г-н Rupert Leutgeb, като овласти Изпълнителния директор на „Алфа България“ АД, г-н Яни Янков, да подпише Предварителен договор за покупко-продажба на 100% от дяловете на Enit GmbH („Preliminary Share Purchase Agreement“) при договорена обща цена в размер на 1 400 000 (един милион и четиристотин хиляди) евро, платима разсрочено по предварително уговорен график на вноските.

С решението си Съветът на директорите възложи на Изпълнителния директор да организира и осъществи цялостна правна, финансова и оперативна проверка (due diligence) на Enit

GmbH, да поиска от продавача потвърждение за неговата изключителна, неоспорима и необременена собственост върху 100% от дружествените дялове на Enit GmbH, както и да предприеме всички необходими действия за договарянето и подписването на окончателен договор за покупко-продажба („Definitive Share Purchase Agreement“) след приключване на проверките и при резултати, приемливи за Дружеството. Съветът на директорите прие също, че с оглед стратегическото значение на сделката за разширяване на международната инвестиционна активност на групата, в рамките на преговорите следва да бъде договорен и период на изключителност, в който продавачът да не предлага дяловете на Enit GmbH на трети лица.

На 29.09.2025 г. „Алфа България“ АД, в качеството си на Купувач, представлявано от Изпълнителния директор г-н Яни Янков, подписа Предварителен договор за покупко-продажба на дружествени дялове („Preliminary Share Purchase Agreement“) с г-н Rupert Leutgeb, в качеството му на Продавач и едноличен собственик на капитала на Enit GmbH, дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо по законодателството на Република Австрия, със седалище Hauptstraße 45, 3871 Alt-Nagelberg, Австрия.

С подписването на договора страните постигат съгласие „Алфа България“ АД да придобие 100% от издадените и изстоящи дялове от капитала на Enit GmbH, свободни от всички тежести, залози, привилегии и претенции на трети лица. Договорена е обща покупна цена в размер на 1 400 000 (един милион и четиристотин хиляди) евро, платима на вноски по следния индикативен график: авансова вноска в размер на 50 000 евро със или непосредствено след подписване на договора; допълнителна вноска в размер на 200 000 евро с падеж не по-късно от 14.10.2025 г.; и последващи разсрочени вноски в размер на 250 000 евро, съответно с падежи до 31.03.2026 г., 30.09.2026 г., 31.03.2027 г. и 30.09.2027 г., както и финална вноска от 150 000 евро с падеж до 31.03.2028 г. Плащанията следва да се извършват единствено по банковата сметка на продавача, посочена официално от него, като изрично е уговорено, че плащания към банкови сметки на Enit GmbH не освобождават „Алфа България“ АД от задължението за плащане към самия продавач.

Предварителният договор предвижда, че в срок до 10 дни от подписването страните трябва да финализират и подпишат окончателен Договор за покупко-продажба на дяловете („Definitive Share Purchase Agreement“), който ще съдържа пълните гаранции, декларации и обезпечения в полза на „Алфа България“ АД. Сключването и изпълнението на окончателния договор е поставено под отлагателни условия, включително: завършване до удовлетворение на „Алфа България“ АД на правната, финансовата и оперативната проверка (due diligence) на Enit GmbH; потвърждение от продавача за това, че той е действителният и единствен собственик на 100% от капитала на Enit GmbH без тежести; и представяне на необходимата банкова информация за плащане.

Договорът съдържа и клауза за изключителност, съгласно която продавачът се задължава за срок от 60 дни да не води преговори и да не предоставя информация на трети лица относно евентуална продажба на Enit GmbH или сходна трансакция, както и клауза за конфиденциалност относно условията на сделката и предоставената информация. Приложимото право по договора е австрийското право, като за всички спорове е уговорена изключителна компетентност на съдилищата във Виена, Австрия.

С тази стъпка „Алфа България“ АД продължава политиката си за разширяване на

международното си присъствие и за придобиване на стратегически контролирани активи извън България, в съответствие с одобрената от Съвета на директорите инвестиционна стратегия.

На 29.09.2025 г. Съветът на директорите на „Алфа България“ АД, ЕИК 200845765, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Витоша“ № 133, проведе заседание, на което беше разгледано предложение за сключване на договор за спонсорство от името на дружеството. След обсъждане Съветът на директорите единодушно прие решение да упълномощи изпълнителния директор г-н Яни Петков Янков да подпише договор за спонсорство с г-н Ивелин Христов Иванов, действащ в качеството си на законен представител на малолетната Лилия Ивелинова Иванова. Решението предвижда „Алфа България“ АД да предоставя финансова подкрепа за спортната подготовка, състезателната дейност и развитието на младежки спортен талант, чрез изплащане на определена годишна сума при условия и срокове, които ще бъдат конкретизирани в самия договор. С решението Съветът на директорите прие, че подобно спонсорство попада в рамките на социално-отговорната политика на „Алфа България“ АД, свързана с насърчаване на младежкия спорт и изграждане на устойчив обществен профил на дружеството, без да се засягат оперативната ликвидност и текущите инвестиционни приоритети на емитента. Съветът на директорите възложи на изпълнителния директор да извърши всички необходими фактически и правни действия по подготовката, подписването и изпълнението на договора.

Следователно:

На 30.09.2025 г. „Алфа България“ АД, ЕИК 200845765, представлявано от изпълнителния директор г-н Яни Петков Янков, в качеството си на Спонсор, сключи договор за спонсорство с г-н Ивелин Христов Иванов, действащ в качеството на баща и законен представител на малолетната Лилия Ивелинова Иванова, в качеството на Спонсориран. По силата на договора „Алфа България“ АД се задължава да осигурява финансова подкрепа в размер на 10 000 (десет хиляди) лева годишно за срок от пет години. Средствата са предназначени за покриване на разходи, свързани с тренировъчния процес, спортната екипировка и участията в спортни състезания и турнири на Лилия Ивелинова Иванова. Плащанията се извършват по банков път, на два транша годишно (в началото на месец октомври и в началото на месец април), като първото плащане следва да бъде осъществено в тридневен срок от подписването на договора. Договорът предвижда задължение на получателя на средствата да ги използва единствено по целевото им предназначение, да предоставя отчет и документи при поискване и да съдейства за опазване на доброто име и публичен имидж на „Алфа България“ АД. В замяна дружеството като Спонсор придобива правото да бъде публично свързвано с постиженията на Спонсорирания и да получава информация за напредъка и спортните резултати. Сключването на договора не води до възникване на свързаност по смисъла на ЗППЦК и не представлява съществена транзакция от гледна точка на обичайната финансова дейност на дружеството, а е елемент от политиката му за корпоративна социална отговорност и подкрепа на млади спортни таланти.

1.3. Влияние на събитията върху резултатите в справките

Няма такива за съответния 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 01.07.2025 г. – 30.09.2025г. дейността на икономическата група на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е свързана с инвестиции и придобивания на мажоритарни и миноритарни акции в компании основно във финансовия сектор. Резултатите от тази дейност показват, че през 2024г. и 2025 г. Дружеството-майка е придобило акции и увеличило капитала на финансова институция Кредитбокс ООД, участва в увеличението на капитала на „Приста Ойл Холдинг“ АД с 9 779 100 лева, като през 2025 година продава тези акции и генерира печалба от 200,000 лева, притежава косвено като мажоритарен акционер в Алтернативен Инвестиционен Фонд “Алфа Фонд” АД 9,55% от капитала на Wiener Privatbank SE, Австрия, увеличава участието си в инвестиционен посредник Аксиом Инвест ООД на 9,9%, учредява и последствие поетапно увеличава капитала на Алтернативен Инвестиционен Фонд “Алфа Фонд” АД с 16,750,000 лева, придобива 99,9% от ЛУАИФ “Соломон Майер 1772” АД, сключва предварителен договор за придобиване на 83,65% от капитала на инвестиционен посредник Фактори АД, учредява нова дъщерна компания Международна Компания За Обработка На Щети И Асистанс Услуги“ АД и други; В рамките на периода бяха реализирани ключови корпоративни действия: участие през дъщерното дружество АИФ „Алфа Фонд“ АД в капиталови операции и нови инвестиции (вкл. планирано участие в увеличение на капитала на Canal Bank), както и реорганизация на обхвата на консолидация чрез излизането на „Кредитбокс“ ООД от групата на 17.06.2025 г. Отделно, Дружеството инвестира и има изглед към развитието на проекти характеризирани с изразена ESG (екологично, социално и корпоративно управление) политика, като някои от респективните проекти изразяват следната цел: Възобновяемите източници на енергия са важен фактор за преодоляването на промените в климата, заради своята устойчивост и приносът им за намаляване на емисиите на парникови газове. Те допринасят за подобряването на сигурността на енергийните доставки като съдействат за преодоляване на зависимостта от изкопаемите горива и от вноса на енергия, съответно:

- С участието си в Солар Холд АД, компанията занимаваща се с проектирането на централи за алтернативни източници на енергия, Дружеството има намерение да инвестира и разработва проектирането и изграждането на фотоволтаична електро централа;

Групата и Дружеството- майка се намират в изключително динамичен етап на развитие, като стратегическата му насока е насочена към значително разширяване на

инвестиционния портфейл, засилване на финансовите показатели и укрепване на позициите му на капиталовия пазар. Към датата на настоящия доклад дружеството-майка бележи съществена трансформация в размера на капитала, като в началото на отчетния период (в минали години) капиталът е бил 1 181 000 лв., а към 31.03.2025 г. е достигнал 26 120 000 лв. В основата на този внушителен ръст стои активната политика по емитиране и упражняване на варанти, както и придобиванията на дялови участия в български и чуждестранни компании в различни сектори – основно във финансовия, банковия и застрахователния сектор, но и в дружества с иновативни ESG проекти, свързани с екологично и социално отговорно управление.

1. Основни насоки и мотиви на разрастването

Разширяване на портфейла чрез придобиване на участия: – „Алфа България“ АД реализира и планира нови инвестиции в банки, инвестиционни посредници, застрахователни дружества, лизингови компании и други финансови институции, като част от по-обща стратегия за консолидиране на услуги и създаване на холдингова структура, способна да предлага цялостни решения в сферата на финансите. – Дружеството се стреми да диверсифицира участието си, за да постигне балансирано портфолио, намалявайки пазарните рискове и увеличавайки възможностите за растеж.

Динамично увеличение на капитала чрез упражняване на варанти: – През последните няколко години ръководството на „Алфа България“ АД взе решение да осъществи програма за публично предлагане на варанти. Тази стратегия доказва своята ефективност, позволявайки набиране на значителен допълнителен капитал. – Голям брой от издадените варанти вече бяха упражнени от инвеститорите, което доведе до нарастване на капитала до отчетните 26 120 000 лв. към 31.12.2024 г. и съществено подобри ликвидните възможности на дружеството за нови инвестиции.

Фокус върху устойчиво развитие (ESG): – Дружеството развива инициативи, насочени към зелена енергия и опазване на околната среда. С увеличаването на капиталовата си мощ „Алфа България“ АД продължава да подкрепя проекти за изграждане на фотоволтаични централи, както и проекти, свързани с рециклиране и енергийна ефективност, в сътрудничество с партньорски дружества.

2. Текущо състояние и ключови проекти

Придобивания и дялови участия: – Към момента „Алфа България“ АД притежава дялове в различни дружества, специализирани в инвестиционно посредничество, алтернативни инвестиционни фондове, както и участия във финансови институции. Съгласно намеренията на ръководството, предстои разширяване на портфейла с нови акционерни дялове в сферата на банковия и застрахователния сектор, както и в перспективни технологични компании. – Дружеството продължава да увеличава капитала на вече притежаваните участия (например във финансови и кредитни институции), за да консолидира позициите си и да оптимизира доходността на инвестициите.

Интензивна дейност на капиталовия пазар: – В ход са последващи увеличения на капитала чрез нови емисии акции, произтичащи от упражняването на варанти от съществуващите им притежатели. По този начин „Алфа България“ АД цели да осигури още по-голям ресурс за инвестиции.

– Ръководството на дружеството води активен диалог с настоящи и потенциални инвеститори, като предоставя прозрачна информация за финансовото състояние и бъдещите планове на компанията.

Намерения за придобиване на „Фактори“ АД (инвестиционен посредник): – Едно от основните предстоящи начинания е придобиването на мажоритарен дял в „Фактори“ АД, лицензирана инвестиционна фирма, действаща на капиталовия пазар. Това би позволило на „Алфа България“ АД да разшири обхвата си на брокерски и консултантски услуги, както и да укрепи собствените си позиции при бъдещи капиталови увеличения и търговия с финансови инструменти.

Инвестиции във възобновяеми енергийни източници и ESG проекти: – Дружеството планира да подсигури част от новонабрания капитал за проекти в сферата на зелената енергия, в т.ч. фотоволтаични паркове, производство и рециклиране на компоненти за батерии и акумулаторни системи, както и други свързани сектори, които осигуряват екологична устойчивост. – Вече съществуват конкретни планове за придобиване на дялове в компании, специализирани в изграждането на соларни паркове, и за участие в заводи за рециклиране на литиево-йонни батерии.

3. Бизнес стратегия и конкурентни предимства

Устойчив ръст и финансова стабилност: – Капиталовото укрепване чрез варанти и допълнителни емисии акции позволява на „Алфа България“ АД да поддържа устойчива ликвидност и да минимизира рисковете от свръхзадлъжнялост. – Дружеството се позиционира като гъвкав инвеститор, способен бързо да реагира на пазарни възможности, включително придобиване на изгодни мажоритарни дялове.

Развитие на корпоративното управление и контрол: – С продължаващото нарастване на обема на операциите, „Алфа България“ АД прилага разширени системи за вътрешен контрол и управление на риска, които да отговарят на най-добрите практики в корпоративното управление. – Целта е да се постигне по-голяма прозрачност и доверие от страна на международната инвестиционна общност, което е ключов фактор за привличане на стратегически партньори и нови акционери.

Мултисекторен подход: – Наличието на дялове в различни сектори – финансов, банков, застрахователен, инвестиционен – дава възможност за синергия между притежаваните дружества.

„Алфа България“ АД стимулира съвместни инициативи между дъщерните и асоциираните компании, включително разработването на пакети от интегрирани финансови услуги, и така създава възможност за цялостно обслужване на корпоративни клиенти и физически лица.

4. Перспективи и очаквания

Целево увеличаване на капитала над текущите 26 120 000 лв.: – Политиката на ръководството е да се стимулира допълнително упражняването на останалите варанти и евентуално да се издадат нови, което да доведе до още по-висок обем на привлечени средства.

– Очаква се това да подкрепи плановете за придобивания, модернизиране на съществуващите активи и разширяване на дейността в нови географски региони.

Утвърждаване на присъствието на регионалните пазари: – С разрастването на капитала дружеството разглежда възможности за навлизане на регионалните пазари в Югоизточна Европа, където търси партньорства с местни дружества от финансовия сектор и с високотехнологични компании.

Интензивно развитие на ESG дейности: – Доразвиване и усъвършенстване на проектите, свързани с възобновяема енергия и „зелени“ инвестиции. Тези направления ще продължат да набират значение сред инвеститорите, очаква се повишено търсене на финансови инструменти с „екологичен“ профил. „Алфа България“ АД планира да продължи да се позиционира като модерен и отговорен инвеститор, обръщащ сериозно внимание върху опазването на околната среда, социалните аспекти и корпоративното управление.

Интеграция на придобитите активи: – В рамките на следващите няколко отчетни

периода се очаква пълна интеграция на придобиваните компании и финансови институции в групата на „Алфа България“ АД. Това ще включи подобрена организационна структура, споделени оперативни ресурси и общи маркетингови кампании.

„Алфа България“ АД убедително демонстрира амбиция и способност за растеж – както чрез вътрешна оптимизация, така и чрез външна експанзия. Същественото нарастване на капитала от 1 181 000 лв. на над 26 120 000 лв. към 31.12.2024 г. и инвестиционният фокус в разнообразни сектори (финансов, банков, застрахователен, зелена енергия и др.) са сигурен знак за стабилните позиции на дружеството и продължаващ интерес от страна на инвеститорите.

Предстоящото придобиване на „Фактори“ АД (инвестиционен посредник), както и планираното по-нататъшно упражняване на варианти, очертават ясна пътека за бъдещото развитие. Тази стратегическа посока дава възможност на „Алфа България“ АД да се утвърди като водещ инвестиционен и корпоративен играч на българския и регионалните пазари, съчетавайки печеливш бизнесмодел с отговорно корпоративно поведение и устойчиво развитие.

Благодарение на умелото съчетаване на финансова стабилност, стратегическо партньорство и иновативен подход, „Алфа България“ АД продължава уверено да се позиционира като желан партньор в сектора и да предоставя на акционерите си изгодни възможности за дългосрочна възвръщаемост и устойчив просперитет.

Отделно, 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 превеждана 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 сепълмента 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 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.

На 16.02.2023г. Дружеството получи писмо от „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1408, р-н Триадица, ул. „Димитър Манов“ № 10, в качеството си на притежател на 127 053 595 броя варианти, представляващи 65.19% от емисия варианти с ISIN код BG9200001220, по силата на което, „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД отправя искане по реда на т. 20.11.1 „Права на притежателите на варианти“ от т. 20. „Информация за предлаганите ценни книжа“, от Проспект за публично предлагане на до 194 891 400 броя варианти на „Алфа България“ АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор до Съвета на директорите на „Алфа България“ АД за свикване на общо събрание на притежателите на варианти в срок до 14 дни от получаването на съответното искане, за взимане на решение за упражняване на правата по вариантите. „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД изпълнява изискванията на проспекта като към датата на внасяне на искането, притежава над 3% от остатъчния (неупражнен) размер на емисията варианти, 127 053 595 броя варианти, представляващи 65.19% от емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

Текущ Списък Притежатели на Варианти към датата на получаване на искането

Име на Притежател на Варанти	Брой варианти	Право на глас	Процент от общия брой варанти
ФАКТОРИ АД	1743140	1743140	00.89%
ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ АКСИОМ АД	65188500	65188500	33.45%
ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ ЕООД	127053595	127053595	65.19%
BGA MANAGEMENT GMBH	906000	906000	00.46%

В тази връзка, на 21.02.2023г. в седалището на дружеството в гр. София се проведе заседание на Съвета на директорите (СД), на което бяха взети следните решения:

1. Да се свика общо събрание на притежателите на варианти на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД на 28.02.2023 г. от 15:00 часа в гр. София, бул. „Витоша“ № 133, а при липсата на кворум - на 07.03.2023 г.
2. Приемане на дневен ред за провеждане на общото събрание на притежателите на варианти с обсъждане на следните предложения за решения: 1. Приемане на решение за упражняване на правата емисия варианти с ISIN код BG9200001220, Предложение за решение: Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти ISIN код BG9200001220; 2. Разни.

Съответно, на 22.02.2023г. Дружеството обяви пред КФН, БФБ, ЦД и обществеността посредством платформата на Инфосток материали и Покана за свикване на ОСПВ на основание Проспект за публично предлагане на до 194 891 400 броя варианти на „Алфа България” АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, свиква общо събрание на притежателите на варианти на 28.02.2023 г. От 15:00 ч., в гр. София, ул. бул. „Витоша“ № 133, при следния дневен ред и предложения за решения: 1. Приемане на решение за упражняване на правата емисия варианти с ISIN код BG9200001220, Предложение за решение: Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти ISIN код BG9200001220; 2. Разни.

Следователно, на 28.02.2023г. в седалището и адреса на управление на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, с ЕИК 20084576, бул. „Витоша” № 133, се проведе свиканото с покана на Съвета на

директорите (СД) на дружеството от 22.02.2023г., заседание на общото събрание на притежателите на варианти (ОСПВ), издадени от „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, гр. София. Уникален идентификационен номер на събитието ALPHABGOSVP28022023.

На събранието присъстваха следните притежатели на варианти:

- „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД, с ЕИК 202969548 – притежаващи 127 053 595 броя варианти с право на глас, представляващи 65.19% от издадените и неупражнени варианти
- „ФАКТОРИ“ АД, ЕИК: 121550393 – притежаващи 1743140 броя варианти с право на глас, представляващи 00.89 % от издадените и неупражнени варианти

Съгласно потвърдения Проспект, цената за упражняване на варианта е 1,00 лв., а пазарната цена на акциите на дружеството емитент от последната търговска сесия е 0.950 лв. Следователно, за да се прецени дали вариантите са „в пари“ или „извън пари“, се прави съпоставка между посочената пазарна цена на акция (0.950 лв.) и цената за упражняване на варианта. От горепосоченото следва, че в настоящия случай вариантите са „в пари“, предвид което притежателите на варианти имат интерес да ги упражнят.

Калкулацията по-горе не взема предвид транзакционните разходи, които при закупуването на акции от пазара и упражняването на варианта са сходни и не влияят върху съотношението и между пазарната цена на базовия актив и цената за упражняване на варианта.

Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

В посочената точка бяха обсъдени планове на СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД за използване на средствата от увеличението на капитала, вследствие упражняването на вариантите за изпълнение на инвестиционната програма на дружеството емитент, заложена в Проспекта.

В тази връзка, на **01.03.2023г.** в седалището на дружеството в гр. София се проведе заседание на Съвета на директорите (СД) на Алфа България АД, на което предвид следния дневен ред акцентиращ Вземането на решение за увеличение на капитала на Дружеството, под условие, че акциите от увеличението бъдат записали от притежателите на варианти, на основание на решение, законно взето на ОСПВ от 28.02.2023 г. Бяха взети следните Решения:

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, с ЕИК 200845765, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Витоша“ № 133, на основание на решение, взето на ОСПВ от 28.02.2023 г., приема решение на основание чл. 195 и чл. 196 от ТЗ, вр. чл. 113, ал. 2, т. 2 и чл. 8, ал. 2 от Устава на Дружеството, да увеличи капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, чрез издаване на до 194 891 235 броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции под условие, че акциите от увеличението бъдат записали от притежателите на варианти емисия ISIN код BG9200001220, съгласно Проспект за публично предлагане на до 194 891 400 броя варианти

на „Алфа България” АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор.

1. Капиталът на Дружеството да бъде увеличен на основание чл. 195 от ТЗ през упражняване на правата на притежателите на варианти, издадени от „Алфа България” АД, ISIN код BG9200001220 да запишат акции от бъдещо увеличение на капитала чрез издаване на до 194 891 235 броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 1.00 лв. за една акция под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти. Увеличението на капитала ще се извърши чрез упражняване на до 194 891 235 броя безналични свободнопрехвърляеми неупражнени варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, при изразено желание за упражняване от страна на притежателите на варианти.
2. Определя „Първа Финансова брокерска къща” ЕООД за инвестиционен посредник, който да обслужи увеличението на капитала на „Алфа България” АД и записването на акции, които ще бъдат издадени от Дружеството срещу упражняване на емисия варианти с ISIN код BG9200001220.
3. Определя следните ред, срок и условия за извършване на упражняването на вариантите и записването на акциите, а именно:
 - Притежателите на варианти имат право да записват акции от предстоящо увеличение на капитала на Дружеството.
 - Решението на СД не поражда задължение за притежателите на варианти да запишат акции срещу притежаваните варианти, а им дава възможност да упражнят тава право. Притежателите на варианти, които не са упражнили правото си да запишат акции от увеличението на капитала, въз основа на решението на СД, могат да направят това до падежа на емисията при съответните условия и ред. С настъпването на падежа на емисията неупражнените права по вариантите се погасяват.
 - Най-малко 7 дни преди определения Начален срок за упражняване на вариантите, СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ АД“ оповестява решението за увеличението на капитала, началния и крайния срок за упражняване на вариантите, чрез записване на акции, както и другите съществени условия на предлагането. Дружеството оповестява решението по предходното изречение на интернет страницата на информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективно разпространение на регулираната информация до обществеността на всички държави членки (Инфосток-<https://www.infostock.bg/>), на интернет страницата на емитента и на избрания да обслужи увеличението на капитала инвестиционен посредник.
 - Право да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като упражнят правата по вариантите, имат лицата, придобили варианти най-късно 5 работни дни след датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК Тази дата е и Началната дата, на която могат да бъдат упражнени вариантите чрез записване на акции.
 - В решението на Съвета на директорите се определя срок от 5 работни дни, в който могат да бъдат упражнени вариантите, считано от началната дата за упражняване на правата по вариантите.
 - Крайната дата за прехвърляне на варианти от настоящата емисия е най-късно 5

работни дни след датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК на интернет страницата на Емитента и на обслужващия инвестиционен посредник.

- Притежателите на варанти, които искат да упражнят правата по тях, следва да направят изрично изявление за упражняване на вариантите като подадат заявка за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството - Емитент, в съответствие с нормативните изисквания, включително Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН, и заплатят емисионната стойност на записаните акции. Заявката за записване на акции се подава до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала на Емитента, директно или чрез друг лицензиран инвестиционен посредник, по чиято сметка в „Централен депозитар” АД са регистрирани вариантите на съответния титуляр, който от своя страна изпраща заявката до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала.
- В случаите, в които заявлението се подава от пълномощник, последният следва да се легитимира с изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа на упълномощителя.
- Едновременно с подаването на заявлението за записване на акции, вариантопритежателите подават пред инвестиционния посредник и нареждане за блокиране на вариантите, заявени за упражняване, от страна на Централен депозитар АД.
- Заявката за записване на акции се подава всеки работен ден, по време на срока за упражняване на вариантите, до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала, както следва София, 1408, ул. „Енос“ 2, ет. 4 и 5, представлявано от Стоян Николов Николов и Веселин Петров Радойчев, телефон: 0888619325 лице за контакт: Стоян Николов.
- Юридическите лица подават заявката чрез законните си представители или чрез упълномощено от тях лице, като към писмената заявка се прилагат:
 - удостоверение за актуално състояние на заявителите юридически лица. чуждестранни юридически лица представят преведени и легализирания по съответния ред документи.
 - документ за самоличност на физическите лица - законни представители на юридическото лице. Инвестиционният посредник задържа заверено копие от представения документ за самоличност.
 - нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност на пълномощника — при подаване на заявка чрез пълномощник. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност на пълномощника. Чуждестранни юридически лица представят преведени и легализирани по съответния ред документи.
- Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират чрез документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката, или чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.
- По искане на инвестиционния посредник, до който е подадена заявката за записване

на акции, „Централен депозитар” АД блокира съответния брой варианти, по клиентска подметка.

- Емисионната стойност на записаните ценни книжа следва да бъде заплатена по специална набирателна сметка, която ще бъде допълнително оповестена в съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗГПЦК, което СД ще публикува относно увеличението на капитала, съгласно описаното по-горе.
- Лицата, вписващи акции, следва да внесат сумата, съответстваща на емисионната стойност на записаните от тях акции, най-късно до изтичане на срока за записване на акциите.
- Сумите по набирателната сметка не могат да бъдат използвани от Емитента, преди успешното приключване на подписката и регистрирането на увеличението на капитала на „Алфа България“ АД в Търговския регистър, воден от Агенция по писванията.
- Подписката се счита за успешно приключила, независимо от броя на записаните акции.

В 3-дневен срок от приключване на подписката дружеството ще уведоми Комисията за финансов надзор за провеждането на подписката и резултатите от нея, включително за затруднения и спорове при упражняването на вариантите и записването на акциите.

След описаното по-горе, увеличението на капитала се вписва в Търговския регистър.

След приключване на подписката и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър, „Централен депозитар” АД извършва регистрация на акциите от увеличението на капитала и издава Акт за регистрация на увеличението на капитала, удостоверяващ общия брой на акциите след увеличението и данни за акционерите, придобили акции от увеличението.

Акциите от увеличението на капитала се регистрират по клиентски подсметки на акционерите, към сметката в „Централен депозитар” АД на инвестиционния посредник, чрез който същите са записани. По искане на акционерите, същите могат да получат депозитарни разписки, удостоверяващи правото върху закупените от тях акции, чрез инвестиционния посредник, при който са открити техните клиентски подсметки.

Съгласно изискването на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК Емитентът е длъжен в срок от 2 работни дни от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър да поиска вписване на новата емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, след което да поиска допускането ѝ за търговия на регулиран пазар.

След допускането до търговия акциите от увеличението на капитала на дружеството свободно ще се търгуват на „Българска фондова борса” АД.

Правата по вариантите, които не са упражнени до настъпване на падежа на емисията, се погасяват поради неупражняване.

На 01.03.2023г. Дружеството представи пред КФН, БФБ, ЦД и обществеността чрез платформата на Инфостк Уведомление по чл. 112б, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), с което Дружеството оповестява проведеното заседание на СД на 01.03.2023г. и взетото на него решение за увеличаване на капитала.

Предвид взетите решения, на 01.03.2023г. Дружеството сключи Договор за откриване на набирателна сметка в Пощенска Банка за целите на увеличаване на капитала на Алфа България АД.

Съобщение по чл. 89т от ЗППЦК относно увеличение на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД чрез упражняване на варианти от емисия с ISIN код BG9200001220

На 24.04.2023г. „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, във връзка с решение на Общо събрание на притежателите на варианти (ОСПВ) от 28.02.2023 г. и решение на Съвета на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД от 01.03.2023 г. и на основание чл. 195 и чл. 196 от Търговския закон (ТЗ), чл. 113, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК и чл. 8, ал. 2 от Устава на дружеството, публикува Съобщение на основание чл. 89т от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), с което уведомява всички заинтересувани лица относно стартиране на процедура по увеличение на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, с ЕИК 20084576 чрез издаване на до 194 891 235 (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди двеста тридесет и пет) броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти от емисия ISIN код BG9200001220, в съответствие с реда и условията, описани в Проспект за публично предлагане на варианти на „Алфа България” АД, потвърден с Решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор.

Капиталът на Дружеството да бъде увеличен, на основание чл. 195 от ТЗ чрез упражняване на правата на притежателите на варианти, издадени от „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, ISIN код BG9200001220, чрез записване на акции от бъдещо увеличение на капитала чрез издаване на до 194 891 235 (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди двеста тридесет и пет) броя обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1.00 лев всяка и емисионна стойност 1.00 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти. Увеличението на капитала ще се извърши чрез упражняване на до 194 891 235 броя безналични, свободно прехвърляеми варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, при изразено желание за упражняване от страна

на притежателите на варианти.

СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е определил „Първа Финансова брокерска къща“ ЕООД за инвестиционен посредник, който да обслужи увеличението на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД и записването на акции, които ще бъдат издадени от Дружеството срещу упражняване на емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

На 11.05.2023г. Дружеството представи пред КФН, БФБ и обществеността чрез платформата на Инфосток и уебсайта на Дружеството материали относно успешното приключване на подписка за увеличение на капитала „Алфа България“ АД, чрез упражняване на варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, а именно:

- Уведомление по чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК и чл. 7, ал. 3 във връзка с ал. 1 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриванена информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, във връзка с решение на Общо събрание на притежателите на варианти от 28.02.2023 г. и решение на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД от 01.03.2023 г., за увеличение на капитала на „Алфа България“ АД, чрез издаване на до 194 891 235 (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди двеста тридесет и пет) броя

обикновени, безналични, свободнопрехвърляеми акции, с право на един глас, с номинална стойност 1 (един) лв. всяка и емисионна стойност 1 (един) лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, в съответствие с реда и условията, описани в Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден с Решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, за успешно пиключилата на 09.05.2023 г. подписка за увеличение на капитала на „Алфа България“ АД. Подписката стартира на 02.05.2023 г. и до приключването ѝ на 09.05.2023 г. се упражниха 1 100 000 (един милион и сто хиляди) броя варианти, предвид което се записаха 1 100 000 (един милион и сто хиляди) акции от увеличението на капитала. Емисионната им стойност в общ размер на 1 100 000 (един милион и сто хиляди) лв. беше внесена изцяло по набирателната сметка на дружеството, открита в „Юробанк България“ АД. Акциите от увеличението се предложиха срещу заплащане на тяхната емисионна стойност от 1 лев за акция като срещу един вариант може да бъде записана една акция от увеличението на капитала. Увеличаването на капитала се извършва в съответствие с Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден от Комисия за финансов надзор с Решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор и съобщение по чл. 89г, ал. 1 от ЗППЦК, публикувано на 24.04.2023 г. на сайта на емитента и на упълномощения инвестиционен посредник (ИП).

Подписката приключи при следните резултати:

1. Дата на приключване – 09.05.2023 г.;
2. Общ брой неупражнени варианти – 193 791 235 броя;
3. Брой записани и платени акции – 1 100 000 броя;

4. Сума, получена от записаните и платени акции по набирателната сметка, открита в „Юробанк България“ АД – 1 100 000 лв.;

5. Разходи по публичното предлагане: 5.1. Възнаграждение на ИП „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД – 5 867.50 лв.; 5.2. Такси към „Централен депозитар“ АД – 1295 лв, които са разпределени, както следва: 90 лв.-за присвояване на ISIN код на временна емисия; 1200 лв.-за регистрация на временна емисия и 5 лв. за сметки на врантодържатели.

Емитентът и обслужващият ИП „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД АД не са срещнали затруднения, не са били налице спорове и други подобни при упражняване на врантите и записването на акциите.

- Дружеството представи заедно с това банково удостоверение за увеличение на капитала с изх. № 318/2023г, издадено от „Юробанк България“ АД, относно внасяне на 100 % от емисионната стойност на записаните акции по набирателна сметка на Дружеството.

- Към Уведомлението Дружеството представи и Протокол от 10.05.2023 г. на Съвета на директорите „Алфа България“ АД, относно приключването на подписката и резултатите от нея;

Удостоверение от ЦД с изх. № 01-202301293/10.05.2023г. за размера на блокираните финансови инструменти от временна емисия.

Следователно, с публикуването на Уведомлението по чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК и придружаващите документи, се установява и списъка с врантопритежателите успешно записали акции от увеличението в общия размер от 1 100 000 броя, а именно:

550 000 броя еквивалентни на 550 000 лева – записани от СЕЙНТ ГЕЙБРИЪЛ РЕСОРТ ЕООД, с ЕИК 175286214

- 550 000 броя еквивалентни на 550 000 лева – записани от БГА МЕНИДЖМЪНТ ГМБХ /BGA Management GmbH/

На 31.05.2023г. Дружеството представи пред КФН, БФБ и обществеността чрез Инфосток и уебстраницата на Дружеството Уведомление по чл. 112д от ЗППЦК и в законово определения срок, с което Дружеството съобщава, че в резултат на упражняване на права по емисия вранти с ISIN BG9200001220, са записани и изцяло заплатени 1 100 000 броя нови, обикновени, безналични акции, с право на глас и с номинална стойност 1 лв. всяка. Предвид това на 30.05.2023 г. с рег. № 20230530153231 в ТРРЮЛНЦ е вписана промяна в размер на капитала на дружеството от 1 181 160 лв. на 2 281 160 лв., разпределени в 2 281 160 броя обикновени, безналични акции, с право на глас и с номинална стойност от 1 лв всяка.

На 01.06.2023 г. Дружеството получи официален Акт за регистрация от Централен Депозитар АД, по силата на който, Централен Депозитар регистрира и признава упражнените варианти като акции записани с увеличението на капитала на Алфа България АД. Следователно, документа за регистрация цитира увеличението на капитала като се основава записа на 1 100 000 лева, еквивалентен на 1 100 000 броя акции, към настоящия капитал на Дружеството в размер на 1 181 160 лв., като по този начин след увеличението капитала е изчислен на 2 281 160 лв. Акта за регистрацията посочва „Сейнт Гейбриъл Ресорт“ ЕООД и BGA Management GmbH като вариантдържателите записали по 550 000 лв. всеки.

На 01.06.2023г. На основание чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, "Алфа България" АД представя Акт за регистрация издаден от Централен Депозитар АД относно регистрирането на упражнените варианти като вписани акции в увеличението на капитала. Следователно, с това "Алфа България" АД увеличи капитала с 1 100 000 лева (един милион и сто хиляди лева). В приложение към Акта за Регистрация от Централен Депозитар АД бе представено и Удостоверението от Пощенска Банка за постъпилите средства по набирателната сметка на "Алфа България" АД.

На 08.06.2023г. Комисия за Финансов Надзор издаде Решение № 608-Е, по силата на което КФН признава и записва увеличения капитал на Алфа България АД.

На 08.06.2023 г. Дружеството представи уведомления за Значително дялово участие на акционерите BGA Management GmbH и Сейнт Гейбриъл Ресорт ЕООД, записали акции от увеличения капитал на Дружеството чрез упражняване на правата по вариантите.

На 22.06.2023г. Алфа България получи писмо от Българска Фондова Борса с изх. Номер №552/22.06.2023, с което БФБ уведомява за своето решение относно вписването на увеличения капитал, а именно: Във връзка с Решение на КФН № 608-Е от 08.06.2023 г. относно вписване на последваща емисия акции, в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, Съветът на директорите на БФБ АД, на основание чл. 33, ал. 8, във връзка с чл. 19 от Част III Правила за допускане до търговия, допуска до търговия на Сегмент акции на Алтернативен пазар BaSE последваща емисия акции, както следва:

- Емитент: Алфа България АД;
- ISIN код на емисията: BG1100038097;

- Борсов код на емисията: ALFB;
- Размер на емисията преди увеличението: 1 181 160 лв.;
- Размер на увеличението: 1 100 000 лв.;

- Размер на емисията след увеличението: 2 281 160 лв.;
- Брой акции след увеличението: 2 281 160 акции;
- Номинална стойност на една акция: 1.00 (един) лв.
- Вид акции: обикновени, поименни, безналични с право на глас;
- Дата на въвеждане за търговия: 26.06.2023 г. (понеделник).

На 03.07.2023г. Дружеството получи писмо от „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1408, р-н Триадица, ул. „Димитър Манов“ № 10, в качеството си на притежател на 126 503 595 броя варианти, представляващи 65.28% от емисия варианти с ISIN код BG9200001220, по силата на което, „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД отправя искане по реда на т. 22. Ред за упражняване на вариантите /право на записване на базовия инструмент/ от Проспект за публично предлагане на варианти, издадени от „Алфа България“ АД, потвърден с решение № 742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор до Съвета на директорите на „Алфа България“ АД за свикване на общо събрание на притежателите на варианти в срок до 14 дни от получаването на настоящото искане, на което да бъде взето решение за упражняване на правата по вариантите. „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД е притежател на повече от 3% от остатъчния (неупражнен) размер на емисията варианти—

В тази връзка, на 05.07.2023 г. в седалището на дружеството в гр. София се проведе заседание на Съвета на директорите (СД), на което бяха взети следните решения:

1. Обсъждане и приемане на решение за свикване на общо събрание на притежателите на варианти на „Алфа България“ АД, а именно:

СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, с ЕИК 200845765 свиква общо събрание на притежателите на варианти на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД на 14.07.2023 г. от 10.00 часа местно време EEST) или 07:00 часа координирано универсално (UTC) в седалището на дружеството в гр. София, бул. „Витоша“ № 133, с уникален идентификационен код на събитието: ALPHABGOSPV14072023 при следния дневен ред и предложения за решения:, а при липсата на кворум - на 24.07.2023 г. от 10.00 часа местно време EEST) или 07:00 часа координирано универсално (UTC) в седалището на дружеството в гр. София, бул. „Витоша“ № 133.

2. Определяне на дневния ред на общото събрание на притежателите на варианти, а именно:

СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД приема общото събрание на притежателите на варианти да се проведе при следния дневен ред и предложения за решения:

1. Приемане на решение за упражняване на правата емисия варианти с ISIN код

BG9200001220, Предложение за решение: Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти ISIN код BG9200001220

2. Разни.

3. Обсъждане и приемане на текст на поканата, а именно: „Съветът на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, гр. София, с ЕИК 200845765, на основание Проспект за публично предлагане на емисия варианти, издадени от „Алфа България” АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, свиква общо събрание на притежателите на варианти на 14.07.2023 г. от 10.00 часа местно време (EEST) или 07:00 часа координирано универсално (UTC) в седалището на дружеството в гр. София, бул.

„Витоша“ № 133, с уникален идентификационен код на събитието: ALPHABGOSPV14072023 при следния дневен ред и предложения за решения:

1. Приемане на решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код BG9200001220, Предложение за решение: Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код BG9200001220;

2. Разни.

4. Разни.

Съответно, на 06.07.2023г. Дружеството обяви пред КФН, БФБ, ЦД и обществеността посредством платформата на Инфосток материали и Покана за свикване на ОСПВ на основание Проспект за публично предлагане на до 194 891 400 броя варианти на „Алфа България” АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, свиква общо събрание на притежателите на варианти на 14.07.2023 г. от

10.00 часа местно време (EEST) или 07:00 часа координирано универсално (UTC) в седалището на дружеството в гр. София, бул. „Витоша“ № 133, с уникален идентификационен код на събитието: ALPHABGOSPV14072023 при следния дневен ред и предложения за решения:

1. Приемане на решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код BG9200001220, Предложение за решение: Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код BG9200001220;

2. Разни.

На 14.07.2023г. в седалището и адреса на управление на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, с ЕИК 20084576, бул. „Витоша“ № 133, се проведе свиканото с покана на Съвета на директорите (СД) на дружеството от 05.07.2023г., заседание на общото събрание на притежателите на варианти (ОСПВ), издадени от „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, гр. София, на което бе взето следното решение:

Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

На събранието присъстваха следните притежатели на варианти:

- Стоян Стайков Стайков, ЕГН 6904165949, притежаващ 527 840 варианти представляващи 00.27 % от издадените и неупражнени варианти
- „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД, с ЕИК 202969548, притежаващо 124 284 755 варианти, представляващи 64.13% от издадените и неупражнени варианти, както и 1 691 999 варианти представляващи 00.87 % от издадените и неупражнени варианти.

В тази връзка, на 17.07.2023г. се проведе неприсъствено заседание на Съвета на директорите (СД) на Алфа България АД, на което предвид следния дневен ред акцентиращ Вземането на решение за увеличение на капитала на Дружеството, под условие, че акциите от увеличението бъдат записали от притежателите на варианти, на основание на решение, законно взето на ОСПВ от 14.08.2023 г. Бяха взети следните Решения:

„АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, с ЕИК 200845765, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Витоша“ № 133, на основание на решение, взето на ОСПВ от 14.07.2023 г., приема решение на основание чл. 195 и чл. 196 от ТЗ, вр. чл. 113, ал. 2, т. 2 и чл. 8, ал. 2 от Устава на Дружеството, да увеличи капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, чрез издаване на до 193 791 235 броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции под условие, че акциите от увеличението бъдат записали от притежателите на варианти емисия ISIN код BG9200001220, съгласно Проспект за публично предлагане на до 194 891 235 броя варианти на „Алфа България“ АД, потвърден с решение №742- Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор.

1. Капиталът на Дружеството да бъде увеличен на основание чл. 195 от ТЗ през упражняване на правата на притежателите на варианти, издадени от „Алфа България“ АД, ISIN код BG9200001220 да запишат акции от бъдещо увеличение на капитала чрез издаване на до 193 791 235 броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 1.00 лв. за една акция под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти. Увеличението на капитала ще се извърши чрез упражняване на до 193 791 235 броя безналични свободнопрехвърляеми неупражнени варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, при изразено желание за упражняване от страна на притежателите на варианти.

2. Определя „Първа Финансова брокерска къща“ ЕООД за инвестиционен посредник, който да обслужи увеличението на капитала на „Алфа България“ АД и записването на акции, които ще бъдат издадени от Дружеството срещу упражняване на еиисия варианти с ISIN код BG9200001220.

3. Определя следните ред, срок и условия за извършване на упражняването на вариантите и записването на акциите, а именно:

- Притежателите на варианти имат право да записват акции от предстоящо увеличение на капитала на Дружеството.

- Решението на СД не поражда задължение за притежателите на варианти да запишат акции срещу притежаваните варианти, а им дава възможност да упражнят тава право. Притежателите на варианти, които не са упражнили правото си да запишат акции от увеличението на капитала, въз основа на решението на СД, могат да направят това до падежа на емисията при съответните условия и ред. С настъпването на падежа на емисията неупражнените права по вариантите се погасяват.
Най-малко 7 дни преди определения Начален срок за упражняване на вариантите, СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ АД“ оповестява решението за увеличението на капитала, началния и крайния срок за упражняване на вариантите, чрез записване на акции, както и другите съществени условия на предлагането. Дружеството оповестява решението по предходното изречение на интернет страницата на информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективно разпространение на регулираната информация до обществеността на всички държави членки (Инфосток-<https://www.infostock.bg/>), на интернет страницата на емитента и на избрания да обслужи увеличението на капитала инвестиционен посредник.
- Право да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като упражнят правата по вариантите, имат лицата, придобили варианти най-късно 5 работни дни след датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК Тази дата е и Началната дата, на която могат да бъдат упражнени вариантите чрез записване на акции.
- В решението на Съвета на директорите се определя срок от 5 работни дни, в който могат да бъдат упражнени вариантите, считано от началната дата за упражняване на правата по вариантите.
- Крайната дата за прехвърляне на варианти от настоящата емисия е най-късно 5 работни дни след датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК на интернет страницата на Емитента и на обслужващия инвестиционен посредник.
- Притежателите на варианти, които искат да упражнят правата по тях, следва да направят изрично изявление за упражняване на вариантите като подадат заявка за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството - Емитент, в съответствие с нормативните изисквания, включително Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН, и заплатят емисионната стойност на записаните акции. Заявката за записване на акции се подава до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала на Емитента, директно или чрез друг лицензиран инвестиционен посредник, по чиято сметка в „Централен депозитар” АД са регистрирани вариантите на съответния титуляр, който от своя страна изпраща заявката до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала.
- В случаите, в които заявлението се подава от пълномощник, последният следва да се легитимира с изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа на упълномощителя.
- Едновременно с подаването на заявлението за записване на акции, вариантопритежателите подават пред инвестиционния посредник и нареждане за блокиране на вариантите, заявени за упражняване, от страна на Централен депозитар АД.
- Заявката за записване на акции се подава всеки работен ден, по време на срока за упражняване на вариантите, до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението

на капитала, както следва София, 1408, ул. „Енос“ 2, ет. 4 и 5, представлявано от Стоян Николов Николов и Веселин Петров Радойчев, телефон: 0888619325 лице за контакт: Стоян Николов.

- Юридическите лица подават заявката чрез законните си представители или чрез упълномощено от тях лице, като към писмената заявка се прилагат: удостоверение за актуално състояние на заявителите юридически лица. чуждестранни юридически лица представят преведени и легализирания по съответния ред документи.
- документ за самоличност на физическите лица - законни представители на юридическото лице. Инвестиционният посредник задържа заверено копие от представения документ за самоличност.
- нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност на пълномощника — при подаване на заявка чрез пълномощник. Инвестиционният посредник Задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност на пълномощника. Чуждестранни юридически лица представят преведени и легализирани по съответния ред документи.
- Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират чрез документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката, или чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.
- По искане на инвестиционния посредник, до който е подадена заявката за записване на акции, „Централен депозитар“ АД блокира съответния брой варианти, по клиентска подметка.
- Емисионната стойност на записаните ценни книжа следва да бъде заплатена по специална набирателна сметка, която ще бъде допълнително оповестена в съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗГПЦК, което СД ще публикува относно увеличението на капитала, съгласно описаното по-горе.
- Лицата, вписващи акции, следва да внесат сумата, съответстваща на емисионната стойност на записаните от тях акции, най-късно до изтичане на срока за записване на акциите.
- Сумите по набирателната сметка не могат да бъдат използвани от Емитента, преди успешното приключване на подписката и регистрирането на увеличението на капитала на „Алфа България“ АД в Търговския регистър, воден от Агенция по писванията.
- Подписката се счита за успешно приключила, независимо от броя на записаните акции.

В 3-дневен срок от приключване на подписката дружеството ще уведоми Комисията за финансов надзор за провеждането на подписката и резултатите от нея, включително за затруднения и спорове при упражняването на вариантите и записването на акциите.

След описаното по-горе, увеличението на капитала се вписва в Търговския регистър. След приключване на подписката и вписването на увеличението на капитала в

- Търговския регистър, „Централен депозитар“ АД извършва регистрация на акциите

от увеличението на капитала и издава Акт за регистрация на увеличението на капитала, удостоверяващ общия брой на акциите след увеличението и данни за акционерите, придобили акции от увеличението.

Акциите от увеличението на капитала се регистрират по клиентски подметки на акционерите, към сметката в „Централен депозитар” АД на инвестиционния посредник, чрез който същите са записани. По искане на акционерите, същите могат да получат депозитарни разписки, удостоверяващи правото върху закупените от тях акции, чрез инвестиционния посредник, при който са открити техните клиентски подметки.

Съгласно изискването на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК Емитентът е длъжен в срок от 2 работни дни от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър да поиска вписване на новата емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, след което да поиска допускането ѝ за търговия на регулиран пазар.

След допускането до търговия акциите от увеличението на капитала на дружеството свободно ще се търгуват на „Българска фондова борса” АД.

Правата по вариантите, които не са упражнени до настъпване на падежа на емисията, се погасяват поради неупражняване.

На 25.07.2023г. Дружеството представи пред КФН, БФБ, ЦД и обществеността посредством платформата на Инфосток и сайта на Дружеството Съобщение по чл. 89т от ЗППЦК относно увеличение на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД и Уведомление за вписване в ТР решение за увеличение.

Алфа България АД представи Съобщение по чл. 89т от ЗППЦК относно увеличение на капитала на Дружеството чрез упражняване на варианти от емисия с ISIN код BG9200001220 и уведомление за за вписано в Търговския Регистър по партида на дружеството с рег. № 20230724183618 Решение на Съвета на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД от 17.07.2023 г. за увеличаване на капитала на Дружеството, предвид получен на 14.07.2023 г. протокол от проведено на 14.07.2023г. Общо събрание на притежателите на варианти, издадени от „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, с което е взето решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

Капиталът на Дружеството да бъде увеличен, на основание чл. 195 от ТЗ чрез упражняване на правата на притежателите на варианти, издадени от „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, ISIN код BG9200001220, чрез записване на акции от бъдещо увеличение на капитала чрез издаване на до 193 791 235 (сто деветдесет и три милиона седемстотин деветдесет и една хиляди двеста

тридесет и пет) броя обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1.00 лев всяка и емисионна стойност 1.00 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти. Увеличението на капитала ще се извърши чрез упражняване на до 193 791 235 броя безналични, свободно прехвърляеми варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, при изразено желание за упражняване от страна на притежателите на варианти.

СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е определил „Първа Финансова брокерска къща“ ЕООД за инвестиционен посредник, който да обслужи увеличението на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД и записването на акции, които ще бъдат издадени от Дружеството срещу упражняване на емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

На 10.08.2023г. Дружеството е предствило пред КФН, БФБ и обществеността посредством платформата на Инфосток и сайта на Дружеството Уведомление по чл. 112б Относно успешното приключване на подписка за увеличение на капитала „Алфа България“ АД.

На основание чл. 112б, ал. 12 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), и чл. 7, ал. 3 във връзка с ал. 1 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, във връзка с решение на Общо събрание на притежателите на варианти от 14.07.2023 г. и решение на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД от 17.07.2023 г., за увеличение на капитала на „Алфа България“ АД, чрез издаване на до 193 791 235 (сто деветдесет и три милиона седемстотин деветдесет и една хиляди двеста тридесет и пет) броя обикновени, безналични, свободнопрехвърляеми акции, с право на един глас, с номинална стойност 1 (един) лв. всяка и емисионна стойност 1 (един) лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, в съответствие с реда и условията, описани в Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден с Решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, Ви уведомявам, че подписка за увеличение на капитала на „Алфа България“ АД приключи успешно на 08.08.2023 г.

Подписката стартира на 01.08.2023 г. и до приключването ѝ на 08.08.2023 г. се упражниха 2 218 840 (два милиона двеста и осемнадесет хиляди осемстотин и четиридесет) броя варианти, предвид което се записаха 2 218 840 (два милиона двеста и осемнадесет хиляди осемстотин и четиридесет) акции от увеличението на капитала. Емисионната им стойност в общ размер на 2 218 840 (два милиона двеста и осемнадесет хиляди осемстотин и четиридесет) лв. беше внесена изцяло по набирателната сметка на дружеството, открита в „Юробанк България“ АД.

Акциите от увеличението се предложиха срещу заплащане на тяхната емисионна стойност от 1 лев за акция като срещу един вариант може да бъде записана една акция от увеличението на капитала

Увеличаването на капитала се извършва в съответствие с Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден от Комисия за финансов надзор с Решение №742-Е/07.10.2021г. на

Комисията за финансов надзор и съобщение по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК, публикувано на 25.07.2023 г. на сайта на емитента и на упълномощения инвестиционен посредник (ИП).

Подписката приключи при следните резултати:

1. Дата на приключване – 08.08.2023 г.;
2. Общ брой неупражнени варианти – 191 572 395 броя;
3. Брой записани и платени акции – 2 218 840 броя;
4. Сума, получена от записаните и платени акции по набирателната сметка, открита в „Юробанк България“ АД – 2 218 840 лв.;
5. Разходи по публичното предлагане:
 - 5.1. Възнаграждение на ИП „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД – 3600 лв.;
 - 5.2. Такси към „Централен депозитар“ АД – 1297 лв.

Разходите по подписката, включително комисиони, възнаграждения, такси, възлизат на 7 297 (седем хиляди двеста деветдесет и седем) лв.

Емитентът и обслужващият ИП „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД не са срещнали затруднения, не са били налице спорове и други подобни при упражняване на вариантите и записването на акциите.

- Дружеството представи заедно с това банково удостоверение за увеличение на капитала с изх. № 590/10.08.2023г, издадено от „Юробанк България“ АД, относно внасяне на 100 % от емисионната стойност на записаните акции по набирателна сметка на Дружеството.
- Към Уведомлението Дружеството представи и Протокол от 09.08.2023 г. на Съвета на директорите „Алфа България“ АД, относно приключването на подписката и резултатите от нея;
- Дружеството представи заедно с това Удостоверение за увеличаване на капитала с изх. № 590/10.08.2023г, изд. От „Юробанк България“ АД
- Приложено към документа е и Удостоверение от ЦД с изх. № 01-2023-1696/02.08.2023г. за временна емисия.
- Ккато е оповестена и Книга на акционерите, изд. с дата 10.08.2023г.

Следователно, с публикуването на Уведомлението по чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК и придружаващите документи, се установява и списъка с вариантопритежателите успешно

записали акции от увеличението в общия размер от 2 218 840 броя, а именно:

- 527 840 броя записани акции еквивалентни на 527 840 лева – записани от Стоян Стайков Стайков, ЕГН 6904165949;
- 1 691 000 броя записани акции еквивалентни на 1 691 000 лева – записани от СЕЙНТ ГЕЙБРИЪЛ РЕСОРТ ЕООД, с ЕИК 175286214;

Съгласно проведеното на 20.07.2023г. Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България бе взето решение за Закупуване на 430 дружествени дяла от капитала на „Кредитбокс“ ЕООД, с ЕИК 206678383 на стойност 430 000 лв., което представлява 33% от капитала му. По този начин СД взе решение, с което Дружеството придобива квалифицирано дялово участие в Кредитбокс ЕООД, но то не става дъщерно за публичното дружество, съгласно пар. 1, т. 10, вр. т. 14 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

А именно, сделката не попада и в приложното поле на чл. 236 от ТЗ, тъй като размерът на активите на Дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет е в размер на 979 000 лв. Съгласно изискванията на чл. 236 от ТЗ Съвета на директорите може да вземе решение без да е необходимо одобрение от ОС на акционерите на Дружеството в случай, че разпореждането с активи не надвишава половината от стойността на активите съгласно последния заверен годишен финансов отчет, който максимален размер в конкретния случай е 489 500 лв. Цената на предложената сделка е 430 000 лв. и е под установения в закона праг, изискващ одобрение от Общото събрание на акционерите на дружеството. Още повече, в чл. 31, ал. 5 от устава на „Алфа България“ АД е предвидено, че решенията по чл. 236 от ТЗ могат да се вземат с единодушно решение на Съвета на директорите без да е необходимо одобрение от ОСА, доколкото това не нарушава регламентираното в чл. 114 от ЗППЦК.

Съгласно дневния ред, Съвета на директорите овласти Изпълнителния директор на дружеството да подаде молба за закупуване на 430 дружествени дяла от капитала на „Кредитбокс“ ЕООД до дружеството и да представлява „Алфа България“ АД във връзка със сключване на Договор за покупко-продажба на дружествени дялове от капитала на „Кредитбокс“ ЕООД, както и да предостави всички необходими и изискуеми документи, съгласно Наредба No 26 на БНБ във връзка с обявяване на настъпилата промяна, както и да представлява „Алфа България“ АД където е необходимо във връзка със сключване и обявяване на сделката във всички държавни институции, в това число и в Търговския регистър, КФН и БНБ.

- **СЪОТВЕТНО:**

На 15.08.2023г. се подписа Договор за покупко-продажба на 430 дружествени дяла, всеки един от които с номинална стойност 1 000 лв., на обща стойност 430 000 лева представляващи 33% в „Кредитбокс“ ЕООД, ЕИК 206678383. Сделката бе сключена между МЕЛАНИ ВАСИЛЕВА БОТЕВА, с ЕГН: 9707053215, притежаваща л.к. № 46895932, издадена на 07.02.2017г. от МВР - София, в качеството си на едноличен обственик на капитала на „КРЕДИТБОКС“ ЕООД и Продавач, от една страна и Алфа България АД, в качеството си на Купувач от друга, и изповядана пред Нотариус. За прехвърлянето на 430 броя дялове

представляващи 33% от капитала на КРЕДИТБОКС ЕООД, Алфа България АД заплати 430 000 лева за придобиването.

В тази връзка, следователно, на 21.08.2023г. в Търговския Регистър Дружеството е вписано като съдружник в Кредитбкс ЕООД с 33%, като дяловото му участие се равнява на 430 дружествени дяла еквивалентни на 430 000 лева от капитала на Кредитбокс ЕООД.

На 22.08.2023г., във връзка с успешно приключилата подписка за записване на акции чрез уяжняване на варианти, Дружеството представи пред КФН, БФБ и обществеността посредством платформата на Инфосток, както и сайта на Алфа България АД Заявление за вписване на промяна в капитала на „Алфа България” АД в ТР, промяна в броя на издадените от дружеството акции и нов устав на дружеството.

На 14.08.2023г. Дружеството получи писмо от „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1408, р-н Триадица, бул. „Витоша” № 133, в качеството си на притежател на повече от 3% от остатъчния (неупражнен) размер на емисията варианти и притежател на 87 302 990 броя варианти, представляващи 45.05% от емисия варианти с ISIN код BG9200001220, по силата на което, „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД отправя искане по реда на т. 20.11.1 „Права на притежателите на варианти“ от т. 20. „Информация за предлаганите ценни книжа“, от Проспект за публично предлагане на до 194 891 400 броя варианти на „Алфа България” АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор до Съвета на директорите на „Алфа България” АД за свикване на общо събрание на притежателите на варианти в срок до 14 дни от получаването на съответното искане, за взимане на решение за упражняване на правата по вариантите.

„ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД изпълнява изискванията на проспекта като към датата на внасяне на искането, притежава над 3% от остатъчния (неупражнен) размер на емисията варианти, 87 302 990 броя варианти, представляващи 45.05% от емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

В тази връзка, на 21.08.2023 г. в седалището на дружеството в гр. София се проведе заседание на Съвета на директорите (СД), при следния дневен ред:

- 1.Обсъждане и приемане на решение за свикване на общо събрание на притежателите на варианти на „Алфа България” АД;
2. Определяне на дневния ред на общото събрание на притежателите на варианти;
3. Обсъждане и приемане на текст на поканата;

4. Разни.

Съобразно с това бяха взети следните решения:

Съветът на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, с ЕИК 200845765 свиква общо събрание на притежателите на варианти на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД на 30.08.2023 г. от 10.00 часа местно време (EEST) или 07:00 часа координирано универсално (UTC) в седалището на дружеството в гр. София, бул. „Витоша“ № 133, с уникален идентификационен код на събитието: ALPHABGOSPV30082023, а при липсата на кворум - на 08.09.2023 г. от 10.00 часа местно време EEST или 07:00 часа координирано универсално (UTC) в седалището на дружеството в гр. София, бул. „Витоша“ № 133.

СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД приема общото събрание на притежателите на варианти да се проведе при следния дневен ред и предложения за решения:

1. Приемане на решение за упражняване на правата емисия варианти с ISIN код BG9200001220, Предложение за решение: Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти ISIN код BG9200001220, 2. Разни;

СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД приема следния текст на поканата за свикване на общо събрание на притежателите на варианти:

„Съветът на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, гр. София, с ЕИК 200845765, на основание Проспект за публично предлагане на емисия варианти, издадени от „Алфа България” АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, свиква общо събрание на притежателите на варианти на 30.08.2023 г. т 10.00 часа местно време (EEST) или 07:00 часа координирано универсално (UTC) в едалището на дружеството в гр. София, бул. „Витоша“ № 133, с уникален дентификационен код на събитието: ALPHABGOSPV30082023 при следния дневен ред предложения за решения:

1. Приемане на решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код G9200001220, Предложение за решение: Общото събрание на притежателите на аранти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код G9200001220; 2. Разни.

На 30.08.2023г. в седалището и адреса на управление на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, с ЕИК 20084576, бул. „Витоша“ № 133, се проведе свиканото с покана на Съвета на директорите (СД) на дружеството от 22.08.2023г., заседание на общото събрание на притежателите на варианти (ОСПВ), издадени от „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД.

На Общото събрание присъстваха следните притежатели на варианти, записани респективно:

1. ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД, с ЕИК 202969548 – притежавашо 87 302 990

броя варианти, представляващи 45.05% от издадените и неупражнени варианти

2. „СЕЙНТ ГЕЙБРИЪЛ РЕСОРТ“ АД, ЕИК: 175286214 - притежаващо 1 691 000 броя варианти представляващи 00.87 % от издадените и неупражнени варианти

3. Стоян Стайков Стайков, ЕГН 6904165949 – притежаващ 531 540 броя варианти представляващи 00.27 % от издадените и неупражнени варианти

4. „ФАКТОРИ“ АД, с ЕИК 121550393 – притежаващо 38 721 205 броя варианти представляващи 19.98 % от издадените и неупражнени варианти

В съответствие с т. 22. Ред за упражняване на вариантите /право на записване на базовия инструмент/, от Проспект за публично предлагане на до 194 891 235 броя варианти на „Алфа България“ АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, настоящото заседание на ОСПВ е свикано с покана, представена на 22.08.2023 г. пред Комисията за финансов надзор (с входящ номер: 10-05-3895 от 22-08-2023), „Българска фондова борса“ АД (с вх. № 5185/22.08.23), „Централен депозитар“ АД (входирано на 22.08.2023г.), „Инфосток“ (обявено на 22.08.2023 г.) и на сайта на емитента (обявено на 22.08.2023 г.) в установения в Проспекта срок от 5 дни преди провеждането на ОСПВ.

Следователно, Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

На 31.08.2023г. Дружеството получи официален Акт за регистрация от Централен Депозитар АД, по силата на който, Централен Депозитар регистрира и признава упражнените варианти като акции записани с увеличението на капитала на Алфа България АД. Следователно, документа за регистрация цитира увеличението на капитала като се установява запис на 2 218 840 лева, еквивалентен на 2 218 840 броя акции, към настоящия капитал на Дружеството в размер на 2 281 160 лв., като по този начин след увеличението капитала е изчислен на 4 500 000 лв. Акта за регистрацията посочва като варантодържатели „Сейнт Гейбриъл Ресорт“ ЕООД записал 1 691 000 лв. и Стоян Стайков Стайков записал 527 840 лв.

На 01.09.2023г. в Търговски Регистър бе вписано дяловото участие на Алфа България АД като съдружник в "АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА" ООД, ЕИК: 121410167 в размер на 2500 лева, представляващо 25 дяла и равняващо се на 48% от капитала.

Придобиването на 25 дяла, или 48%, от капитала на "АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА" ООД, ЕИК: 121410167 бе осъществено по силата на решение от Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД проведено на 14.08.2023г., взето решение за закупуване на 25 дружествени дяла от капитала на „АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА“ ООД, ЕИК 121410167, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Красно село, ж.к. БЕЛИ БРЕЗИ, бл. 18, ет. 5, ап. 21 за цена на стойност от 490 лева; Сделката не попада в кръга на сделките по чл. 114 от ЗППЦК, и с придобиването не се квалифицира като дъщерно на

публичното дружество съгласно пар. 1, т. 10, вр.т. 14 от ДР на ЗППЦК.

„АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА" ООД, ЕИК 121410167 е учредено с Решение № 1 от 03.06.1997 по ф.д. № 5892 по описа на СГС за 1997г. със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Красно село, ж.к. БЕЛИ БРЕЗИ, бл. 18, ет. 5, ап. 21, което притежава Лиценз за извършване на частна охранителна дейност № 796/03.04.2006г., издаден от МВР, Дирекция на национална служба „Полиция". Собственици на капитала и управители са Ивайло Лозанов Василев, с ЕГН: 7508283844 и Росен Лозанов Василев, с ЕГН 7911083785.

• СЛЕДОВАТЕЛНО:

На 21.08.2023г. се подписа Договор за покупко-продажба на дружествени дялове в „АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА" ООД, ЕИК 121410167. Сделката бе сключена между Ивайло Лозанов Василев, ЕГН 7508283844, в качеството си на съдружник в „АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ-АТИЛА" ООД от една страна и Алфа България АД, в качеството си на Купувач и бе изповядана пред Нотариус. За прехвърлянето на 25 броя дялове представляващи 48% от капитала, Алфа България заплати 490 лева за придобиването.

На 04.09.2023г. се проведе неприсъствено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България, на което бе взето решение за ивеличаване на капитала на Дружеството чрез упражняване на варианти, а именно:

на основание на решение, взето на ОСПВ от 30.08.2023 г., приема решение на основание чл. 195 и чл. 196 от ТЗ, вр. чл. 113, ал. 2, т. 2 и чл. 8, ал. 2 от Устава на Дружеството, да увеличи капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, чрез издаване на до 193 791 235 броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции под условие (съгласно книга на вариантопритежателите към 23.08.2023г., издадена от „Централен депозитар“ АД), че акциите от увеличението бъдат записали от притежателите на варианти емисия ISIN код BG9200001220, съгласно Проспект за публично предлагане на до 194 891 235 броя варианти на „Алфа България“ АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор.

1. Капиталът на Дружеството да бъде увеличен на основание чл. 195 от ТЗ през упражняване на правата на притежателите на варианти, издадени от „Алфа България" АД, ISIN код B09200001220 да запишат акции от бъдещо увеличение на капитала чрез издаване на до 193 791 235 броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 1.00 лв. за една акция под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти. Увеличението на капитала ще се извърши чрез упражняване на до 193 791 235 броя безналични свободнопрехвърляеми неупражнени варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, при изразено желание за упражняване от страна на притежателите на варианти. Броят на акциите, които могат да бъдат записани, следва да бъде актуализиран след вписване в „Централен депозитар" АД на записаните 2 218 840 броя акции, съгласно извършено увеличение на капитала на „Алфа България" АД, което е вписан в търговския регистър към Агенция по вписваният с рег. № 20230828110254.

2. Определя „Първа Финансова брокерска къща“ ЕООД за инвестиционен посредник, който да обслужи увеличението на капитала на „Алфа България“ АД и записването на акции, които ще бъдат издадени от Дружеството срещу упражняване на еиисия варианти с ISIN код B09200001220.

3. Определя следните ред, срок и условия за извършване на упражняването на вариантите и записването на акциите, а именно:

- Притежателите на варианти имат право да записват акции от предстоящо увеличение на капитала на Дружеството.
- Решението на СД не поражда задължение за притежателите на варианти да запишат акции срещу притежаваните варианти, а им дава възможност да упражнят тава право. Притежателите на варианти, които не са упражнили правото си да запишат акции от увеличението на капитала, въз основа на решението на СД, могат да направят това до падежа на емисията при съответните условия и ред. С настъпването на падежа на емисията неупражнените права по вариантите се погасяват.
- Най-малко 7 дни преди определения Начален срок за упражняване на вариантите, СД на „АЛФА БЪЛГ АРИЯ АД“ оповестява решението за увеличението на капитала, началния и крайния срок за упражняване на вариантите, чрез записване на акции, както и другите съществени условия на предлагането. Дружеството оповестява решението по предходното изречение на интернет страницата на информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективно разпространение на регулираната информация до обществеността на всички държави членки (Инфосток- <https://www.infostock.bg/>), на интернет страницата на емитента и на избрания да обслужи увеличението на капитала инвестиционен посредник.
- Право да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като упражнят правата по вариантите, имат лицата, придобили варианти най-късно 5 работни дни след датата на оповестяване на съобщението по чл. 89г, ал. 1 от ЗППЦК Тази дата е и Началната дата, на която могат да бъдат упражнени вариантите чрез записване на акции.
- В решението на Съвета на директорите се определя срок от 5 работни дни, в който могат да бъдат упражнени вариантите, считано от началната дата за упражняване на правата по вариантите.
- Крайната дата за прехвърляне на варианти от настоящата емисия е най-късно 5 работни дни след датата на оповестяване на съобщението по чл. 89г, ал. 2 от ЗППЦК на интернет страницата на Емитента и на обслужващия инвестиционен посредник.
- Притежателите на варианти, които искат да упражнят правата по тях, следва да направят изрично изявление за упражняване на вариантите като подадат заявка за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството - Емитент, в съответствие с нормативните изисквания, включително Наредба № 3 8 от 21.05.2020 г. на КФН, и заплатят емисионната стойност на записаните акции. Заявката за записване на акции се подава до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала на Емитента, директно или чрез друг лицензиран инвестиционен посредник, по чиято сметка в „Централен депозитар“ АД са регистрирани вариантите на съответния титуляр, който от своя страна

изпраща заявката до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала.

- В случаите, в които заявлението се подава от пълномощник, последният следва да се легитимира с изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа на упълномощителя.

- Едновременно с подаването на заявлението за записване на акции, вариантопритежателите подават пред инвестиционния посредник и нареждане за блокиране на вариантите, заявени за упражняване, от страна на Централен депозитар АД.

- Заявката за записване на акции се подава всеки работен ден, по време на срока за упражняване на вариантите, до инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала, както следва София, 1408, ул. „Енос“ 2, ет. 4 и 5, представлявано от Стоян Николов Николов и Веселин Петров Радойчев, телефон: 0888619325 лице за контакт: Стоян Николов.

- Юридическите лица подават заявката чрез законните си представители или чрез упълномощено от тях лице, като към писмената заявка се прилагат: удостоверение за актуално състояние на заявителите юридически лица. чуждестранни юридически лица представят преведени и легализирания по съответния ред документи.

документ за самоличност на физическите лица - законни представители на юридическото лице. Инвестиционният посредник задържа заверено копие от представения документ за самоличност.

нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност на пълномощника - при подаване на заявка чрез пълномощник. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност на пълномощника. Чуждестранни юридически лица представят преведени и легализирани по съответния ред документи.

- Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират чрез документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката, или чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.

- По искане на инвестиционния посредник, до който е подадена заявката за записване на акции, „Централен депозитар“ АД блокира съответния брой варианти, по клиентска подметка.

- Емисионната стойност на записаните ценни книжа следва да бъде заплатена по специална набирателна сметка, която ще бъде допълнително оповестена в съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗГПЦК, което СД ще публикува относно увеличението на капитала, съгласно описаното по-горе.

- Лицата, вписващи акции, следва да внесат сумата, съответстваща на емисионната стойност на записаните от тях акции, най-късно до изтичане на срока за записване на акциите.

- Сумите по набирателната сметка не могат да бъдат използвани от Емитента, преди успешното приключване на подписката и регистрирането на увеличението на капитала на

„Алфа България“ АД в Търговския регистър, воден от Агенция по писванията.

- Подписката се счита за успешно приключила, независимо от броя на записаните акции.

Предид изложените събития, на 04.09.2023г. Дружеството представи пред КФН, БФБ и обществеността през Инфосток и сайта на Дружеството Протокола и писмените материали от проведеното на 30.08.2023г. Общо събрание на притежателите на варани (ОСПВ), ведно с Протокола с решение от заседанието на СД от 04.09.2023г. за увеличение на капитала.

На 05.09.2023г.. Комисия за Финансов Надзор издаде Решение № 859-Е, по силата на което КФН признава и записва увеличения капитал на Алфа България АД. Като по този начин капитала възлиза на 4 500 000 лева.

На 11.09.2023г. е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с рег. № 20230911094845 Решение на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД от 04.09.2023г. за увеличаване на капитала на Дружеството, чрез упражняване на варанти.

На 14.09.2023г. Алфа България получи писмо от Българска Фондова Борса с изх. Номер Но 804/14.09.2023г., с което БФБ уведомява за своето решение относно вписването на увеличения капитал, а именно:

Във връзка с Решение на КФН Но 859-Е от 05.09.2023 г. относно вписване на последваща емисия акции в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, Съветът на директорите на БФБ АД, на основание чл. 33, ал. 8 във връзка с чл. 19 от Част III Правила за допускане до търговия, допуска до търговия на Сегмент акции на Алтернативен пазар BaSE последваща емисия акции, както следва:

- Емитент: Алфа България АД;
- ISIN код на емисията: BG1100038097;
- Борсов код на емисията: ALFB;
- Размер на емисията преди увеличението: 2 281 160 лв.;
- Размер на увеличението: 2 218 840 лв.;
- Размер на емисията след увеличението: 4 500 000 лв.;
- Брой акции след увеличението: 4 500 000 акции;
- Номинална стойност на една акция: 1.00 (един) лв.
- Вид акции: обикновени, поименни, безналични с право на глас;

- Дата на въвеждане за търговия: 18.09.2023 г. (понеделник).

На 18.09.2023г. „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, във връзка с решение на Общо събрание на притежателите на варианти (ОСПВ) от 28.02.2023 г. и решение на Съвета на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД от 01.03.2023 г. и на основание чл. 195 и чл. 196 от Търговския закон (ТЗ), чл. 113, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК и чл. 8, ал. 2 от Устава на дружеството, публикува Съобщение на основание чл. 89т от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), с което уведомява всички заинтересувани лица относно стартиране на процедура по увеличение на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, с ЕИК 20084576 чрез издаване на до 194 891 235 (сто деветдесет и четири милиона осемстотин деветдесет и една хиляди двеста тридесет и пет) броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти от емисия ISIN код BG9200001220, в съответствие с реда и условията, описани в Проспект за публично предлагане на варианти на „Алфа България” АД, потвърден с Решение №742- Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор.

Капиталът на Дружеството да бъде увеличен, на основание чл. 195 от ТЗ чрез упражняване на правата на притежателите на варианти, издадени от „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД, ISIN код BG9200001220, чрез записване на акции от бъдещо увеличение на капитала чрез издаване на до 191 572 395 (сто деветдесет и един милиона петстотин седемдесет и два стота деветдесет и пет) броя обикновени безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1.00 лев всяка и емисионна стойност 1.00 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти. Увеличението на капитала ще се извърши чрез упражняване на до 191 572 395 броя безналични, свободно прехвърляеми варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, при изразено желание за упражняване от страна на притежателите на варианти. СД на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД е определил „Първа Финансова брокерска къща“ ЕООД за инвестиционен посредник, който да обслужи увеличението на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ” АД и записването на акции, които ще бъдат издадени от Дружеството срещу упражняване на емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

На 10.10.2023г. Дружеството представи пред КФН, БФБ и обществеността чрез Инфосток и сайта на Алфа България Уведомление в съответствие с рзпоредбите по чл. 112б относно приключване на подписка за увеличение на капитала Дружеството, чрез упражняване на варианти от емисия с ISIN код BG9200001220.

На основание чл. 112б, ал. 12 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), и чл. 7, ал. 3 във връзка с ал. 1 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, във връзка с решение на Общо събрание на притежателите на варианти от 30.08.2023 г. и решение на Съвета на директорите на „Алфа България” АД от 04.09.2023 г., за увеличение на капитала на „Алфа България” АД, чрез издаване на до 190 391 235 броя обикновени, безналични, свободнопрехвърляеми акции, с

право на един глас, с номинална стойност 1 (един) лв. всяка и емисионна стойност 1 (един) лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, в съответствие с реда и условията, описани в Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден с Решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, Дружеството уведомява, че подписката за увеличение на капитала на „Алфа България“ АД приключва успешно на 05.10.2023 г.

Подписката стартира на 28.09.2023 г. и до приключването ѝ на 05.10.2023 г. бяха упражнени 13 820 000 броя варианти, предвид което се записаха 13 820 000 (тринадесет милиона осемстотин и двадесет хиляди) акции от увеличението на капитала. Емисионната им стойност в общ размер на 13 820 000 (тринадесет милиона осемстотин и двадесет хиляди) лв. беше внесена изцяло по набирателната сметка на дружеството, открита в „Юробанк България“ АД.

Увеличаването на капитала се извършва в съответствие с Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден от Комисия за финансов надзор с Решение №742- Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор и съобщение по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК, публикувано на 18.09.2023 г. на сайта на емитента и на 20.09.2023г. на сайта на упълномощения инвестиционен посредник (ИП).

Подписката приключи при следните резултати:

1. Дата на приключване – 05.10.2023 г.;
2. Общ брой неупражнени варианти – 176 571 235броя;
3. Брой записани и платени акции – 13 820 000 броя;
4. Сума, получена от записаните и платени акции по набирателната сметка, открита в „Юробанк България“ АД – 13 820 000 лв.;
5. Разходи по публичното предлагане:
 - 5.1. Възнаграждение на ИП „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД – 3600 лв.;
 - 5.2. Такси към „Централен депозитар“ АД – 1300 лв.

Ведно с уведомлението бяха приложени и следните документи:

1. Протокол от 06.10.2023 г. на Съвета на директорите „Алфа България“ АД, относно приключването на подписката и резултатите от нея;
2. Удостоверение за увеличаване на капитала с изх. № 104/05.10.2023г, изд. От „Юробанк България“ АД
3. Книга на притежателите на акции от временна емисия от 09.10.2023г., издадена от

Централен депозитар АД.

4. Книга на варантопритежателите към 28.09.2023г.

Следователно, с публикуването на Уведомлението по чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК и придружаващите документи, се установява и списъка с варантопритежателите успешно записали акции от увеличението в общия размер от 13 820 000 броя, а именно:

- 3 072 380 броя акции еквивалентни на 3 072 380 лева – записани от СЕЙНТ ГЕЙБРИЪЛ РЕСОРТ ЕООД, с ЕИК 175286214
- 5 824 580 броя акции еквивалентни на 5 824 580 лева – записани от ИНТЕР ФИНАНС ХОЛДИНГ ЕАД, с ЕИК: 201530085
- 4 923 040 броя акции еквивалентни на 4 923 040 лева – записани от БГА МЕНИДЖМЪНТ ГМБХ /BGA Management GmbH/, ЕИК: FN 512164Н

Съответно, предвид акцентираните събития по-горе, за отчетния период Алфа България успешно записа третото увеличение на капитала чрез упражняване на варанти в Търговски Регистър, като по този начин общия размер на капитала е 18 320 000 лв.

На 05.10.2023г. се проведе Заседание на Съвета на Директорите на Дружеството, на което бе взето решение за закупуване на 4 бр. дружествени дяла от капитала на "ВИП Рента Кар 2000" ЕООД, ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Емил Берсински № 12, за сумата от 40 лева.

Съответно:

На 13.10.2023г. Дружеството сключи Договор за Покупко-продажба на дружествени дялове на "ВИП Рента Кар 2000" ЕООД, ЕИК 206641164, с Алекс Росен Петрова, ЕГН 0047146254, притежаваща л.к. № 651796303, изд. на 17.08.2022г. от МВР-София, действаща през пълномощника си Росен Тодоров Петров, с ЕГН 6805295389, л.к. № 652739516/23.08.2023г., изд. от МВР, упълномощен с пълномощно с нотариална заверка на подпис с рег. № 3576 и нотариална заверка на съдържанието с рег. №. 3577 от 08.09.2021 г., том 2, акт № 13 1 по описа на Нотариус с район-РС Русе, с рег. № 218 на НК, в качеството и на едноличен собственик на капитала на „ВИП Рента Кар 2000" ЕООД, ЕИК 206641164, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1387, ул. Емил Берсински № 12. По силата на респективния Договор за Покупко-продажба на дружествени дялове, Алфа България АД придоби 4 бр. дяла за сумата на от 40 лева., или 40% от капитала.

На 24.10.2023г. Дружеството официално бе вписано като съдружник в Търговския Регистър.

Във връзка с решение взето на проведеното на 15.05.2023г. Заедание на Съвета на Директорите на Дружеството относно придобиване на допълнителни 15 150 бр. дружествени дялове от Аксиом Инвест ООД, ЕИК 206621222,

На 12.10.2023г. Дружеството подписа Договор за Покупко-продажба на Дружествни Дялове с Венцислав Георгиев Филипов, явяващ се притежател на 67% от капитала на Аксиом Инвест ООД, в резултат на което Алфа България АД е придобило допълнителни 17 150 бр. дялове представляващи 4.9% от капитала на Аксиом Инвест ООД, като по този начин дяловото участие на Дружеството се равнява на общо притежаваните 9.9% или 34 650 дяла от капитала на Аксиом Инвест ООД.

Дружествените дялове в размер на 17 150 бр. бяха придобити за сумата от 17 150 лева като сделката бе изповядана пред нотариус.

На 03.11.2023г. Дружеството получи Акт за Регистрация издаден от Централен Депозитар за регистриране на новите акции.

Съответно, на 07.11.2023г. с официално писмо с рег. № РГ-05-1506-12, Комисия за Финансов Надзор издаде Решение № 999 – Е по силата на което КФН признава и записва увеличениния капитал.

На 10.11.2023г. бе проведено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, на което беше предложена за удобрение сделка за закупуване на корпоративни облигации от Kerbler Holding GmbH на стойност 500 000 евро или еквивалента им в легова равностойност в размер на 977 915 лева. В тази връзка Председателя на СД на Дружеството Г-н Яни Янков представи доклад за касаещ предложението, а именно следната информация:

Kerbler Holding GmbH („Емитент“), Parking 12/1/23, 1010 Vienna (Паркинг 12/1/23, 1010 Виена Австрия), е основно активен в областта на развитието на недвижими имоти. Разработва проекти самостоятелно или чрез различни свои дъщерни дружества, чрез които изпълнява холдингова функция и предоставя услугите, характерни за холдингова компания. Kerbler Holding GmbH е регистрирана в търговския регистър на Виенския търговски съд под FN 49645 h. Емитентът предлага частични облигации за продажба в Австрия, като се възползва от освобождаването от изискването за проспект в съответствие с член 1, параграф 4, буква d от Регламента за проспектите на ЕС (VO [EU] 2017/1129). Номиналната стойност на частичните облигации е 50 000 евро всяка, емисионната стойност е 100% от наминала, т.е. 50 000 евро на частична облигация Всеки инвеститор трябва да запише поне две частични облигации, така че всеки инвеститор трябва да запише поне номинална стойност от 100 000 евро. Емисионната цена трябва да бъде платена веднага след записване по облигационната сметка на емитента, посочена в заявлението за записване. Доставка на частичните облигации ще се извърши на или около 15 ноември 2023 г. чрез осчетоводяването им в сметката за ценни книжа, посочена от абоната в заявлението за абонамент; Ако периодът на абонамента бъде удължен, това ще стане на или около последния ден от удължения период на абонамент., както е посочено в съобщението в EVI. Облигациите представляват подчинени и необезпечени задължения на Емитента, които са подчинени на всички други настоящи или бъдещи необезпечени. неподчинени задължения на Емитента. Частичните облигации се класират еднакво една спрямо друга и в случай на ликвидация, прекратяване или несъстоятелност на емитента, процедура по реструктуриране или друга процедура, насочена към предотвратяване на несъстоятелността на емитента, се класират по-ниско от всички други съществуващи и бъдещи неподчинени

задължения на емитента емитент, доколкото са задължителни Законовите разпоредби не изискват,п друго. Облигацията носи лихва при лихвен процент от 6.75% годишно (фиксиран лихвен процент).

С разглеждането на представения доклад Дружеството изрази намерение да закупи 10 корпоративни облигации от Kerbler Holding GmbH на обща номинална стойност 500 000 евро или левовата равностойност еквивалентна на 977 915 (деветстотин седемдесет и седем хиляди деветстотин и петнадесет лева), с фиксирана годишна лихва по купон от 6. 75% за 5 години с пресметната стойност в размер на 330 227. 16 лева. Предвид акцентираните факти, Сделката не попада в кръга на сделките по чл. 114 от ЗППЦК. С доклада бяха представени и последните два /2/ счетоводни баланса на Дружеството, а именно неаудитиран счетоводен баланс към 31.10.2023г. и аудитиран счетоводен баланс към 06.11 2023г. и двата разкрити публично по реда на чл. 100г. от ЗППЦК. В този ред на мисли, размерът на активите, съгласно изготвения и оповестен счетоводен баланс към 31. 10.2023г. е 17 736 000 лв. а размерът на активите, съгласно изготвения аудитиран и оповестен счетоводен баланс към 06.11.2023г. е 17 813 000 лв.

Въз основа на това, Съвета на Директорите констатира, че нетните активи на Дружеството в по-ниската стойност съгласно двата проведени отчета равняваща се на 17 736 000 лева и по силата на чл. 114, ал. 1, нетната сума на инвестицията в размер на 500 000 евро (997 915 лева) плюс изчислените към нея лихви по купони възлизащи на 330 227. 16 лева НЕ надвишават една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, което е под 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е аудитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100г.

В тази връзка СД едогодушно реши да одобри предложената сделка при следните параметри:

Закупуване на 10 корпоративни облигации от Kerbler Holding GmbH на обща номинална стойност 500 000 евро или левовата равностойност еквивалентна на 977 915 (деветстотин седемдесет и седем хиляди деветстотин и петнадесет лева), с фиксирана годишна лихва по купони от 6.75% за 5 години с пресметната стойност в размер на 330 227.16 лева.

На 16.11.2023г. бе проведено Заседание на СД на Дружеството, на което беше разгледано предложение за увеличението на капитала на „Кредитбокс“ ООД с 4000 дяла, което представлява еквивалента на 4 000 000 лева. В тази връзка Председателя на Алфа България АД г-н Яни Янков представи доклад констатиращ информация касаяща предложената сделка, а именно акцентиращ следното:

„Кредитбокс“ ЕООД, с ЕИК 206678383, учредено на 07.10.2021г., със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1408, р-н Триадица, бул. "Витоша" № 133, вписано в Регистъра на финансовите институции по чл. 3а от ЗКИ към БНБ с рег. № на финансовата институция: BGR00445, съгласно решение на БНБ № БНБ-121883/16.11.2021. Дружеството има право да извършва следните дейности по ЗКИ: „1.Отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. 2.Финансов

лизинг. 3.Гаранционни сделки. 4.Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и др.). 5.Придобиване на участия в кредитна или в друга финансова институция“. Капиталът на дружеството е в размер на 1 300 000 лв., внесен изцяло, който капитал е разпределен на 1300 дяла по 1000 лв. всеки. Като Алфа България АД е акционер в „Кредитбокс“ ООД с 33% дялово участие, което се равнява на 430 дяла всеки по 1000 лв. а управител е СОНЯ ИВАНОВА ХИНОВА .

Г-н Янков докладва, че „Алфа България“ АД има намерение да увеличи капитала на Кредитбокс ООД чрез записване на 4000 (четири хиляди) нови дяла на стойност 1 000 (хиляда) лева за всеки един дял като капиталът се увеличава с 4 000 000 (четири милиона) лв. и става на обща стойност от 5 300 000 (пет милиона и триста хиляди) лв., разделен на 5 300 (пет хиляди и триста) дяла всеки по 1000 (хиляда лева) лв всеки, като по този начин участието на Алфа България АД в Кредитбокс ООД ще се увеличи на 4430 (четири хиляди четиристотин и тридесет) дяла, което се равнява на 83,58% от дяловия капитал на Кредитбокс ООД. Следователно, след записването на увеличението общия брой дружествени дялове заяисани от Кредитбокс ООД ще се равняват на 5 300 бр., от които Алфа България АД ще бъде притежател на 4430 бр. дяла, или 83,58%, като по този начин Кредитбокс ще бъде записано като дъщерно дружество на Алфа България АД. В последствие, всички бъдещи финансови отчети на Алфа България АД ще включват консолидацията на дъщерното дружество.

Въз основа на предложеното решение, Съвета на Директорите констатира, че нетните активи на Дружеството в по-ниската стойност съгласно двата проведени отчета, а именно неаудитиран финансов отчет към 31.10.2023г. и аудитиран финансов отчет към 06.11.2023г., се равнява се на 17 736 000 лева и по силата на чл. 114, ал. 1, нетната сума на инвестицията в размер на 4 000 000 лева (четири милиона лева) за увеличението на капитала на Кредитбокс НЕ надвишават една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, което е под 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е аудитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т.

Следователно, г-н Янков докладва, че решението за сключване на предложената сделка може да бъде взето от членовете на Съвета на директорите и не е необходимо изрично овластяване на Общото събрание на акционерите. Сделката не попада в приложното поле на чл. 114 от ЗППЦК.

С оглед на гореизложеното, СД взе единодушно решение за одобрение на предложената сделката при параметрите Алфа България АД да запише 4 000 (четири хиляди) нови дяла на стойност 1 000 (хиляда) лева за всеки един дял като по този начин увеличи капитала на Кредитбокс ООД с 4 000 000 (четири милиона) лв. и става на обща стойност от 5 300 000 (пет милиона и триста хиляди) лв., разделен на 5 300 (пет хиляди и триста) дяла всеки по 1000 (хиляда лева) лв всеки.

Съответно с това Алфа България внесе сумата в размер на 4 000 0000 лв. по сметката на Кредитбокс ООД, с която е записано увеличението на капитала на кредитбокс ООД.

С увеличението на капитала на Кредитбокс, Алфа България АД вече е записан като мажоритарен акционер с 83,58% от общия акционерен капитал възлизащ на 5,300,000 лева. В тази връзка Кредитбокс ООД е вписано като дъщерно дружество на Алфа България АД и ще бъде подлежи на консолидация при оповестяване на финансови отчети.

На 04.12.2023г. Дружеството получи постъпило писмо от „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД, с ЕИК 202969548, със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1408, р-н Триадица, бул. „Витоша“ № 133 в качеството си на притежател на 90 950 494 броя варианти, представляващи 51.17% от емисия варианти с ISIN код BG9200001220, по силата на което отправи искане по реда на т. 22. Ред за упражняване на вариантите /право на записване на базовия инструмент/ от Проспект за публично предлагане на варианти, издадени от „Алфа България“ АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор до Съвета на директорите на „Алфа България“ АД за свикване на общо събрание на притежателите на варианти в срок до 14 дни от получаването на настоящото искане, на което да бъде взето решение за упражняване на правата по вариантите. „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД изпълнява изискванията на проспекта като към датата на внасяне на искането, притежава над 3% от остатъчния (неупражнен) размер на емисията варианти, 90 950 494 броя варианти, представляващи 51.17% от емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

Съответно, на 05.12.2023г., във връзка с постъпилото писмо с искане за свикване на Общо събрание на варанто-притежателите, се проведе Заседание на СД на Алфа България, на което Съветът на директорите на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД взе решение да свика общо събрание на притежателите на варианти на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД на 12.12.2023 г. от 12.00 часа местно време (EEST) или 10:00 часа координирано универсално (UTC) в седалището на дружеството в гр. София, бул. „Витоша“ № 133, с уникален идентификационен код на събитието: ALPHABGOSPV12122023, а при липсата на кворум - на 20.12.2023 г. от 12.00 часа местно време EEST или 10:00 часа координирано универсално (UTC) в седалището на дружеството в гр. София, бул. „Витоша“ № 133., като провеждането на събранието да протече при следния дневен ред:

1. Приемане на решение за упражняване на правата емисия варианти с ISIN код BG9200001220, Предложение за решение: Общото събрание на притежателите на варианти приема решение за упражняване на правата по емисия варианти ISIN код BG9200001220;

2. Разни.

Съответно, на 06.12.2023г. Дружеството обяви пред КФН, БФБ, ЦД и обществеността посредством платформата на Инфосток материали и Покана за свикване на ОСПВ на основание Проспект за публично предлагане на до 194 891 400 броя варианти на „Алфа България“ АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, с които

официално свиква общо събрание на притежателите на варанти на 12.12.2023 г. От 12:00 ч., в гр. София, ул. бул. „Витоша“ № 133;

На 12.12.2023г. в седалището и адреса на управление на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, с ЕИК 20084576, бул. „Витоша“ № 133, се проведе свиканото с покана на Съвета на директорите (СД) на дружеството от 05.12.2023г., заседание на общото събрание на притежателите на варанти (ОСПВ).

На събранието присъстваха следните притежатели на варанти:

- „ТЕРЕЗИН ХАУСФЕРВАЛТУНГ“ ЕООД, с ЕИК 202969548 – притежаващи 90950494 броя варанти с право на глас, Представляващи 51.17% от издадените и неупражнени вариантиброя варанти с право на глас, представляващи 65.19% от издадените и неупражнени варианти
- “ФАКТОРИ“ АД, ЕИК: 121550393 – притежаващи 38 721205 броя варанти с право на глас, представляващи 21.78 % от издадените и неупражнени варианти
- БГА МЕНИДЖМЪНТ ГмБХ, Австрия - притежаващи 883110 броя варанти с право на глас, представляващи 00.50 % от издадените и неупражнени варианти

Съгласно потвърдения Проспект, цената за упражняване на варанта е 1,00 лв., а пазарната цена на акциите на дружеството емитент от последната търговска сесия е 0.51 лв. Данните показват, че към настоящия момент издадените от дружеството варанти са „извън пари“ (out of the money), текущата цена на базовия актив е по-ниска от цената на упражняване на вариантите. Икономическата логика на предложението за увеличение на капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД е свързана с възможността дружеството да реализира заложените в плана му за икономическо развитие, проекти. Удачен способ за реализирането на подобни проекти е увеличаването на капитала на дружеството.

Общото събрание на Притежателите на Варанти на Алфа България АД приема решение на основание чл. 195 и чл. 196 от ТЗ, вр. чл. 113, ал. 2, т. 2 и чл. 8, ал. 2 от Устава на Дружеството, да увеличи капитала на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, чрез издаване на до 177 752 395 броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции под условие (съгласно книга на вариантопритежателите към 05.12.2023г., издадена от „Централен депозитар“ АД), че акциите от увеличението бъдат записали от притежателите на варанти емисия ISIN код BG9200001220, съгласно Проспект за публично предлагане на до 194 891 235 броя варанти на „Алфа България“ АД, потвърден с решение No742-E/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор.

Въз основа на решението взето на ОСПВ на 12.12.2023, на 13.12.2023г. се проведе Заседание на СД на Алфа България АД, с което СД бзима решение, с което потвърждава:

1. Капиталът на Дружеството да бъде увеличен на основание чл. 195 от ТЗ през упражняване на правата на притежателите на варанти, издадени от „Алфа България“ АД, ISIN код

BG9200001220 да запишат акции от бъдещо увеличение на капитала чрез издаване на до 177 752 395 броя обикновени безналични свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 1.00 лв. за една акция под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти. Увеличението на капитала ще се извърши чрез упражняване на до 177 752 395 броя безналични свободнопрехвърляеми неупражнени варианти от емисия с ISIN код BG9200001220, при изразено желание за упражняване от страна на притежателите на варианти.

2. Определя „Първа Финансова брокерска къща“ ЕООД за инвестиционен посредник, който да обслужи увеличението на капитала на „Алфа България“ АД и записването на акции, които ще бъдат издадени от Дружеството срещу упражняване на емисия варианти с ISIN код BG9200001220.

3. Определя ред, срок и условия за извършване на упражняването на вариантите и записването на акциите;

На 22.12.2023г. Съвета на директорите на „Алфа България“ АД е взел решение за участие на дружеството в увеличението на капитала на „ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ“ ЕАД, с ЕИК 121516626, което се е осъществило, посредством издаването на 97 791 (деветдесет и седем хиляди седемстотин деветдесет и една) броя поименни акции с номинална стойност от 100 (сто) лева, за които „Алфа България“ АД се е задължило да внесе капиталова вноска от 9 779 100 (девет милиона седемстотин седемдесет и девет хиляди и сто) лв.

На 28.12.2023г. е взето решение на СД на Приста Ойл Холдинг за емитирането на 97 791 (деветдесет и седем хиляди седемстотин деветдесет и една) броя поименни акции с номинална стойност от 100 (сто) лева, за които едноличния собственик на капитала „ПРИСТА ИНВЕСТ 2016“ АД, ЕИК 204082281 се е отказал от предимството си за записване на новоемитираните акции, съгласно чл. чл.194, ал.1 от ТЗ и е преотстъпил това право на „Алфа България“ АД.

На 28.12.2023 г. „Алфа България“ АД е извършило капиталова вноска в размер на 9 779 100 (девет милиона седемстотин седемдесет и девет хиляди и сто) лв., които са послужили за заплащане на капиталовото участие на дружеството в „Приста Ойл Холдинг“ АД, както и е участвало във вземане на решение за приемане на нов устав и отразяване на промяната в капитала в Търговския регистър към Агенция по вписванията. На 04.01.2023г. е подадено искане за вписване на промяната в Търговския регистър към Агенция по вписванията по партида на „Приста Ойл Холдинг“ АД с вх. № 20240104155217.

„Приста Ойл Холдинг“ ЕАД се преобразува в „Приста Ойл Холдинг“ АД и акционери в капитала са: 1) „Приста Инвест 2016“ АД с участие от 376 414 (триста седемдесет и шест хиляди четиристотин и четиринадесет) поименни акции и 2) „Алфа България“ АД с 97 791 (деветдесет и седем хиляди седемстотин деветдесет и една) броя поименни акции.

За извършената сделка не е необходимо разрешение на Общото събрание на дружеството, защото съгласно чл. 114, ал. 10, т. 1, вр. чл. 11 от ЗППЦК се касае за обичайна търговска дейност.

Изключението е допустимо, тъй като съгласно чл. 114, чл. 11 от ЗППЦК като обичайна търговска дейност може да се третира извършената сделка, предвид, че тя е в предела на предмета на дейност на дружеството и съобразно обичайната му търговска практика и не произтича от извънредни обстоятелства.

На 03.01.2024г. се проведе Заседание на СД на Алфа България АД, на което бе взето решение за учредяване на чуждестранно дъщерно акционерно дружество с наименование АЛФА ТУ АД Загреб, в Хърваия, Загреб и да внесе акционерен капитал в размер на 50 000 евро. На събранието изпълнителния директор на Алфа България АД Г-н Янков докладва, че „Алфа България” АД има намерение за създаване на дъщерното чуждестранно дружество „АЛФА ТУ ЗАГРЕБ“ (Alpha Two d.d. Zagreb) чрез учредяването му на територията на Хърватска Република с правна форма на акционерно дружество и акционерен капитал в размер на 50 000 евро. С учредяването, „АЛФА ТУ ЗАГРЕБ“ ще бъде записано като дъщерно дружество на Алфа България АД. В последствие, всички бъдещи финансови отчети на Алфа България АД ще включват консолидацията на дъщерното дружество.

Въз основа на предложеното решение, Съвега на Директорите констатира, че

нетните активи на Дружеството в по-ниската стойност съгласно двата проведени отчета, а именно неаудитиран финансов отчет към 31.10.2023г. и аудитиран финансов отчет към 06.11.2023г., се равнява се на 17 736 000 лева и по силата на чл. 114, ал. I, нетната сума на инвестицията в размер на 50 000 евро (петдесет хиляди евро) за целта на регистриране и внасяне на акционерния капитал на „АЛФА ТУ ЗАГРЕБ“ не надвишават една трета от по-

ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, което е под 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е аудитиран, и които са разкрити публично по реда на чл.100т от ЗППЦК

На 19.02.2024г. бе проведено Заседание на СД на Алфа България АД, на което бяха взети следните решения съгласно дневния ред, а именно: СД взе Решение за Алфа България АД да участва в учредяването на на дружество Алтернативен Инвестиционен Фонд “Алфа Фонд“ АД, с което да запише 100 000 /сто хиляди/ обикновени налични поименни винкулирани акции с право на един глас в ОС на акционерите от капитала на новоучреденото дружество АЛТЕРНАТИВЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД „АЛФА ФОНД" АД, всяка една акция с номинална стойност от 1 лев /словом: един лев/, с обща номинална стойност от 100 000 /словом: сто хиляди/ лева.

Съответно, на 19.02.2024г. се проведе Учредително събрание (УС) на Алтернативен Инвестиционен Фонд “Алфа Фонд“ АД, като целия капитал на Дружеството в размер на 200 000 /словом: двеста хиляди/ лева, е изцяло записан от учредителите акционери и е разпределен,

както следва: „Алфа България“ АД записва 100 000 /сто хиляди/ обикновени налични поименни винкулирани акции с право на един глас в ОС на акционерите, всяка една акция с номинална стойност от 1 лев /словом: един лев/, с обща номинална стойност от 100 000 /словом: сто хиляди/ лева.

и Весислава Николаева Агабабян, ЕГН 7709201051, с постоянен адрес в Република България, гр. Варна, п.к. 9 000, ул. 11 Райко Жинзифов" № 24, ет. 6, ап. 12., записва 100 000 /сто хиляди/ обикновени налични поименни винкулирани акции с право на един глас в ОС на акционерите, всяка една акция с номинална стойност от 1 лев /словом: един лев/, с обща номинална стойност от 100 000 /словом: сто хиляди/ лева. На събранието е приет и Устава на новосъздаденото дружество и избира членове на СД.

Във връзка с проведеното на 13.03.2024г. Заседание на СД на Дружеството, В тази връзка, на 14.03.2024г. Алфа България АД подписа договор за придобиване на 478 000 обикновени безналични акции с право на глас от капитала на Wiener Privatbank SE, *societas europea*, като:

1. 121 190 броя обикновени безналични акции с право на глас от капитала на Wiener Privatbank SE се закупуват от Керблер Холдинг ГмбХ (FN 49645 h), Парклинг 12/1/23, 1010 Виена, Австрия за сума от 969 520 евро или левовата им равностойност по фиксинг на БНБ (1.95583) се закупуват от Керблер Холдинг ГмбХ (FN 49645 h)
2. 121 189 броя обикновени безналични акции с право на глас от капитала на Wiener Privatbank SE се закупуват от K 5 Beteiligungs GmbH (FN 312844 s) Парклинг 12/1/23, 1010 Виена, Австрия за сумата от 969 512 евро или левовата им равностойност по фиксинг на БНБ (1.95583) се закупуват от K 5 Beteiligungs GmbH (FN 312844 s)
3. 235 621 броя обикновени безналични акции с право на глас от капитала на Wiener Privatbank SE се закупуват от Гюнтер Керблер, роден на 7 Юли 1955г., гражданин на Австрия за сумата от 1 884 968 евро или левовата им равностойност по фиксинг на БНБ (1.95583) се закупуват от Гюнтер Керблер, роден на 7 Юли 1955г.

СЪОТВЕТНО, след изпълнение на сетълмент по извършване на сделката, на 27.03.2024г. Алфа България АД официално придоби акциите респективно решението на СД от 13.03.2024г. и така записа 478 000 обикновени безналични акции с право на глас от капитала на Wiener Privatbank SE, *societas europea* със седалище във Виена и адрес на управление Parkring 12, 1010 Vienna, Austria на стойност 3 824 000 евро или левовата им равностойност от 7 632 053,92 лв., които предствалват 9,55% от капитала на Wiener Privatbank SE;

На 02.04.2024г. Дружеството получи писмо от КФН с изх. № РГ-05-1506-9/ 02.04.2024, с което е констатирано, че на 02.04.2024г. КФН издаде Решение № 197 Е, по силата на което КФН признава и записва новото увеличение на капитала на Дружеството, в резултат на което бяха вписани 7 800 000 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрежвърляеми акции с

право на глас с номинална стойност 1 лев всяка, като по този начин капитала на Дружеството бе увеличен на 26 120 000 лева;

В тази връзка, на 11.04.2024г. Алфа България получи писмо от Българска Фондова Борса с изх. Номер № 366/11.04.2024 г., с което БФБ уведомява за своето решение относно вписването на увеличения капитал, а именно: Във връзка с Решение на КФН № 197 - Е от 02.04.2024 г. относно вписване на последваща емисия акции в регистъра на публичните дружества и други емитенти на

ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, Съветът на директорите на БФБ АД, на основание чл. 33, ал. 8 във връзка с чл. 19 от Част III Правила за допускане до търговия, допуска до търговия на Сегмент акции на Алтернативен пазар BaSE последваща емисия акции, както следва:

- Емитент: Алфа България АД;
- ISIN код на емисията: BG1100038097;
- Борсов код на емисията: ALFB;
- Размер на емисията преди увеличението: 18 320 000 лв.;
- Размер на увеличението: 7 800 000 лв.;
- Размер на емисията след увеличението: 26 120 000 лв.;
- Брой акции след увеличението: 26 120 000 акции;
- Номинална стойност на една акция: 1.00 (един) лв.
- Вид акции: обикновени, поименни, безналични с право на глас;
- Дата на въвеждане за търговия: 15.04.2024 г. (понеделник).

На 13.05.2024г. се проведе Неприсъствено Заседание на Съвета на Директорите на Алфа България АД, на което бе взето решение по чл. 134, ал 1 от ТЗ за извършване на допълнителна парична вноска към „Аксиом Инвест“ ООД, ЕИК 206621222, в което „Алфа България“ АД е съдружник в размер на 15 000 (петнадесет хиляди) лв.

На 07.06.2024г. се проведе Заседание на СД, на което бе взето решение за учредяване на „Алфа Кънстръкшън Къмпани“ ООД, с предмет на дейност проектиране, строителство, проучване, независим строителен надзор (след получаване на лицензия за съответния вид строително монтажни работи), всякаква търговска и промишлена дейност, предоставяне на всякакви услуги, търговско представителство, посредничество, вътрешна и външна търговия, всякаква друга дейност незабранена от закона,

На 14.06.2024г. Алфа България АД подписа Предварителен договор за покупко- продажба на акции със „Застрахователна компания Лев Инс“ АД, ЕИК 121130788, със седалище и адрес на управление в гр. София 1700, бул. „Симеоновско шосе“ № 67А, представлявано заедно от

Изпълнителните директори Валентин Валентинов Илиев и Владислав Василев Милев, по силата на който Алфа България АД, качеството си на купувач, желае да закупи от „Застрахователна компания Лев Инс“ АД всички притежавани от него 201000 (двеста и една хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции, всяка една с номинална стойност от 7 (седем) лева, представляващи 75,85% (седемдесет и пет цяло и осемдесет и пет стотни процента) от регистрирания капитал на „Фактори“ АД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията, ЕИК 121550393, със седалище и адрес на управление в 1407 гр. София, бул. Черни връх № 67, инвестиционен посредник, лицензиран с пълен лиценз № РГ-03-0160/17.05.2007г. от Комисията за финансов надзор, за цена в размер на 1,541,670 (един милион петстотин четиридесет и една хиляди шестстотин и седемдесет) лева, като продажната цена се изплаща при подписване на окончателен договор за покупко продажба и прехвърлянето на акциите, всичко това след получаване на одобрение от страна на КФН.

На 14.06.2024г. Алфа България АД подписа Предварителен договор за покупко-продажба на акции с „ЛЕВКОРП ГРУП“ АД, ЕИК 121337947, със седалище и адрес на управление в гр. София 1700, бул. „Симеоновско шосе“ № 936, вх. Б, ет. 3, офис 5, представлявано заедно от Емил Иванов Шошев, в качеството му на Изпълнителен директор и Никола Любомиров Филипов, в качеството му на Прокурист, по силата на който Алфа България АД, в качеството си на купувач, желае да закупи от „ЛЕВКОРП ГРУП“ АД всички притежавани от него 20 670 (двадесет хиляди шестстотин и седемдесет) броя обикновени, поименни, безналични акции, всяка една с номинална стойност от 7 (седем) лева представляващи 7,8% от регистрирания капитал на „Фактори“ АД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията, ЕИК 121550393, със седалище и адрес на управление в 1407 гр. София, бул. Черни връх № 67, инвестиционен посредник, лицензиран с пълен лиценз № РГ-03-0160/17.05.2007г. от Комисията за финансов надзор, за цена в размер на 158 538,90 лв. (сто петдесет и осем хиляди петстотин тридесет и осем лева и деветдесет стотинки), като продажната цена се изплаща при подписване на окончателен договор за покупко продажба и прехвърлянето на акциите, всичко това след получаване на одобрение от страна на КФН и при условие, сделката ще бъде осъществена само ако КУПУВАЧЪТ придобие 75,85% от капитала на ИП от „Застрахователна компания Лев Инс“ АД.

На 26.06.2024 г. се проведе заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД във връзка с постъпили от дъщерно дружество „Кредитбокс“ ЕООД искания по реда на чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК, за даване на предварително съгласие за сключване на две сделки, както следва:

1. сключване договор за предоставяне на средства с цел извършване на инвестиции в размер на 9 149 862.75 лв. с „Фактори“ АД и 2. Участие в увеличението на капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД

На заседанието си Съветът на директорите на „Алфа България“ АД е разгледал постъпилите искания, заедно с приложените към тях документи, и на основание чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК е приел: решение, с което е дал предварително съгласие за сключване на договор за предоставяне на средства с цел извършване на инвестиции в размер на 9 149 862.75 лв. или равностойността им от 4 678250.54 долара и с което е дал предварително съгласие за Участие в увеличението на капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД, при следните условия на сделката:

I. Сделка с „Фактори“ АД

Предмет на сделката: Сключване на договор за предоставяне на средства с цел извършване на инвестиции в размер на 9 149 862.75 лв. или равностойността им от 4 678250.54 долара за срок от 3 (три) години при годишна лихва от 4%.

Насрещна страна: Фактори АД

Срок: 3г. от сключването му

Заинтересовани лица: няма

Цена: 9 149 862.75 лв. или равностойността им от 4 678250.54 щатски долара.

Стойност на сделката и преценка за преминаване праговете по чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК

Съгласно чл. 114а, ал. 4 не следва да се обявяват данните от отчетите на дружеството, съдържащи стойността на активите с оглед на това да не бъде застрашена основната търговска дейност на „Кредитбокс“ ООД. Общият размер на сделката е в размер 9 149 862.75 лева, представляващи формираното задължение, надвишава прага по чл. 114, ал. 3, т. 1, б., „а“ и за сделката е необходимо предварително одобрение от Съвета на директорите на „Алфа България“ АД.

II. Участие в увеличението на капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“

Предмет на сделката: Участие в увеличението на капитала на АИФ „Алфа Фонд“ АД чрез записване на новоемирирани обикновени поименни винкулирани акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка в размер на 9 149 862 броя акции на стойност 9 149 862 лв.

Насрещна страна: АИФ Алфа Фонд АД. Всяка акция дава на притежателя си еднакви права, които са имуществени права: право на дивидент (право на част от печалбата), право на лихва, право на ликвидационен дял, предимствени права и неимуществени права: управителни, контролни и колективни права

Срок: 60 месеца

Заинтересовани лица: „Алфа България“ АД, което е мажоритарен собственик на Кредитбокс ООД и притежава 50 % от акциите на АИФ Алфа Фонд.

Цена: 9 149 862.75 лв. или равностойността им от 4 678250.54 долара

Стойност на сделката и преценка за преминаване праговете по чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК

Съгласно чл. 114а, ал. 4 не следва да се обявяват данните от отчетите на дружеството, съдържащи стойността на активите с оглед на това да не бъде застрашена основната търговска дейност на „Кредитбокс“ ООД. Общият размер на сделката е в размер 9 149 862.75 лева, представляващи продажна цена на новоемитираните акции, което надвишава прага по чл. 114, ал. 3, т. 1, б., „б“ и за сделката е необходимо предварително одобрение от Съвета на директорите на „Алфа България“ АД.

- На 04.07.2024г. се проведе Заседание на СД на Алфа България АД, на което бе взето

решение извършване на увеличение на капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД, като по този начин „Алфа България“ АД да участва в увеличението на капитала на АИФ „Алфа Фонд“ АД чрез записване на новоформираните обикновени поименни винкулирани акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка в размер на 4,000,000 броя акции на стойност 4,000,000 лв.. По време на Заседанието Изпълнителния Директор Яни Янков представи доклад, обосноваващ осъществяването на предложеното увеличение, както следва:

Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД е дъщерно дружество на „Алфа България“ АД по смисъла на т. 14 от ДР на ЗППЦК, тъй като „Алфа България“ АД притежава чрез своето дъщерно дружество „Кредитбокс“ ООД контролиращ дял. Предвид това, приложим е чл. 114, ал. 1, т. 4, предл. последно, вр. т. 1, б. „а“ от ЗППЦК тъй като, предвид дейността на дружеството, участието в увеличение на капитала, както и придобиване на нови дялове/акции от дружества е основна за дружеството дейност. Съгласно изискването на чл. 114, ал. 1, т. 4, предл. последно, вр. т. 1, б. „а“ от ЗППЦК, по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК, е в размер на 26,240,000 лв. Предвид това, приложимият праг е в размер на 8,747,000 лв. Размерът на настоящата сделка е 4,000,000 лв., която стойност е под установения в ЗППЦК праг и обосновава възможността решението да бъде взето от Съвета на Директорите. Представяне на сделката, съгласно изискванията на чл. 114 ЗППЦК

I. Участие в увеличението на капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“

Предмет на сделката:

Участие в увеличението на капитала на АИФ „Алфа Фонд“ АД чрез записване на новоформираните обикновени поименни винкулирани акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка в размер на 4,000,000 броя акции на стойност 4,000,000 лв.

Насрещна страна: АИФ Алфа Фонд АД. Всяка акция дава на притежателя си еднакви права, които са имуществени права: право на дивидент (право на част от печалбата), право на лихва, право на ликвидационен дял, предимствени права и неимуществени права: управителни, контролни и колективни права

Срок: 60 месеца

Заинтересовани лица: „Алфа България“ АД, което е мажоритарен собственик на Кредитбокс ООД и притежава 50 % от акциите на АИФ Алфа Фонд.

Цена: 4,000,000 лв.

Стойност на сделката и преценка за преминаване праговете по чл. 114, ал. 3 от ЗППЦК

Съгласно изискването на чл. 114, ал. 1, т. 4, предл. последно, вр. т. 1, б. „а“ от ЗППЦК, по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК, е в размер на 26 240 000лв.

Предвид това, приложимият праг е в размер на 8,747,000 лв. Размерът на

настоящата сделка е 4,000,000 лв., която стойност е под установения в ЗППЦК праг и обосновава възможността решението да бъде взето от Съвета на Директорите.

- На 08.07.2024г. се проведе Заседание на СД на Алфа България АД, на което бе взето решение извършване на увеличение на капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД, като по този начин „Алфа България“ АД да участва в увеличението на капитала на АИФ „Алфа Фонд“ АД чрез записване на новоемирирани обикновени поименни винкулирани акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка в размер на 4,150,000 броя акции на стойност 4,150,000 лв.. По време на Заседанието Изпълнителния Директор Яни Янков представи доклад, обосноваващ осъществяването на предложеното увеличение, както следва:

Г-н Янков докладва, че „Алфа България“ АД има намерение да увеличи капитала на АЛТЕРНАТИВЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД „АЛФА ФОНД“ АД чрез записване на новоемирирани обикновени поименни винкулирани акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка в размер на 4,150,000 броя акции на стойност 4,150,000 лв. Увеличението на капитала на АЛТЕРНАТИВЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД „АЛФА ФОНД“ АД се извършва в съответствие с решение взето на проведеното на 04.04.2024г. Общо събрание на акционерите на АЛТЕРНАТИВЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД „АЛФА ФОНД“ АД за Овластяване на Съвета на директорите с решение, взето единодушно от всички негови членове, да увеличава капитала на Дружество, чрез издаване на нови акции, до 250 000 000 милиона лева в продължение на 5 (пет) години от обявяване на изменението на Устава, съгласно настоящото решение по партида на Дружеството в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

Въз основа на предложеното решение, Съвета на Директорите констатира, че нетните активи на Дружеството в по-ниската стойност съгласно двата проведени отчета, а именно неаудитиран финансов отчет към 31.03.2024 г. и аудитиран финансов отчет към 03.07.2024 г., се равнява се на 26,240,000 лева и по силата на чл. 114, ал. 1, нетната сума на инвестицията в размер на 4,150,000 лева (четири милиона сто и петдесет хиляди лева сто и петдесет хиляди лева) за увеличението на капитала на АЛТЕРНАТИВЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД „АЛФА ФОНД“ АД НЕ надвишават една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, което е под 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е аудитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т.

Следователно, г-н Янков докладва, че решението за сключване на предложената сделка може да бъде взето от членовете на Съвета на директорите и не е необходимо изрично овластяване на Общото събрание на акционерите. Сделката не попада в приложното поле на чл. 114 от ЗППЦК.

Съответно, с извършените увеличения, капитала на АИФ Алфа Фонд АД е в размер на 17 499 862 лв. и Алфа България АД има пряко участие от **47,14%** и косвено като мажоритарен собственик на „Кредитбокс“ ООД, което притежава **52,29%** от капитала на АИФ Алфа Фонд.

- На 18.07.2024г. се проведе Заседание на СД на Алфа България АД, на което бе взето

единодушно решение за придобиване на 225,990 броя поименни акции, равняващи се на 99,9% от капитала на дружеството ЛУАИФ „Соломон Майер 1772“ АД за обща цена в размер на 117,514 лева. В тази връзка и въз основа на взетото решение, СД овластява Изпълнителния директор да предприеме всички необходими правни и/или фактически действия за осъществяването на взетото решение, включително да подпише от името на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД договори за покупко-продажба на акции от „Соломон Майер 1772“ АД с настоящите акционери.

Съответно:

На 19.07.2024г. Алфа България АД придоби 225,990 броя поименни акции равняващи се на 99,9% от капитала на дружеството ЛУАИФ „Соломон Майер 1772“ АД, като за придобиването Алфа България АД, в качеството си на Купувач, подписа следните договори за покупко-продажба на акции:

1. На 19.07.2024г. Алфа България АД сключи договор с Борислав Захариев Христов, български гражданин, ЕГН 7702221101, притежаващ л. к. № 650693340, издадена на 02.08.2021 г. от МВР Варна, с постоянен адрес в град Варна, в качеството му на Продавач, за покупко-продажба на 79,100 /седемдесет и девет хиляди и сто/ обикновени поименни налични акции, всяка една с номинална стойност от по 1 /словом: един/ лев, на цена от 41,132 лв. /словом: четиридесет и една хиляди сто тридесет и два/ лева, всяка акция, даваща право на притежателя ѝ на глас, равно право на дивидент и равна част от ликвидационния дял от активите на „Соломон Майер 1772" АД. Като покупко-продажбата се извършва чрез ИП „Фактори" АД като инвестиционен посредник. По силата на договора за покупко-продажба Продавачът прехвърли на Купувача собствеността върху 79,100 свои акции от капитала на Дружеството, в деня на подписване на договора, като Продавачът - джирант поставя джира върху Временни Удостоверения с номера: № 2/10.12.2018 г.; № 4/20.05.2020 г.; № 5/20.05.2020 г.; № 6/17.02.2023 г.; и № 8/17.02.2023 г., в полза на Купувача - джиратар за посочения брой свои обикновени поименни налични акции всяка една с номинална стойност от по 1 /словом: един/ лев, всяка акция, даваща право на притежателя ѝ на глас, равно право на дивидент и равна част от ликвидационния дял от активите на на Соломон Майер 1772" АД
2. На 19.07.2024г. Алфа България АД сключи договор с Асен Асенов Недев, български гражданин, ЕГН 8803140967, притежаващ л. к. № 648471114, издадена на 04.10.2019 от МВР - Варна, с постоянен адрес в град Варна, в качеството му на Продавач, за покупко-продажба на 22,600 /двадесет и две хиляди и шестотин/ обикновени поименни налични акции, всяка една с номинална стойност от по 1 /словом: един/ лев, на цена от 11,752 лв. /словом: единадесет хиляди седемстотин петдесет и два/ лева, всяка акция, даваща право на притежателя ѝ на глас, равно право на дивидент и равна част от ликвидационния дял от активите на „Соломон Майер 1772" АД. Покупко-продажбата се извършва чрез ИП „Фактори" АД като инвестиционен посредник. По силата на договора за покупко-продажба Продавачът прехвърли на Купувача собствеността върху 22,600 свои акции от капитала на Дружеството, в деня на подписване договора, като Продавачът - джирант поставя джира върху Временни Удостоверения с номера: № 3/10.12.2018 г.; № 8/17.02.2023 г. и № 9/17.02.2023 г., в полза на Купувача - джиратар за следния брой свои обикновени поименни налични акции всяка една с номинална стойност от по 1 /словом: един/ лев, всяка акция, даваща право на притежателя ѝ на глас, равно право на дивидент и равна част от ликвидационния дял от активите на „Соломон Майер 1772" АД;

3. На 19.07.2024г. Алфа България АД сключи договор с Георги Александров Ковачев, български гражданин, ЕГН 7403071026, притежаващ л. к. № 651199151, издадена на 31.12.2021 г. от МВР Варна, с постоянен адрес в град Варна, в качеството си на Продавач, за покупко-продажба на 79 100 /седемдесет и девет хиляди и сто/ обикновени поименни налични акции, всяка една с номинална стойност от по 1 /словом: един/ лев, на цена от 41 132 лв. /словом: четиридесет и една хиляди сто тридесет и два/ лева, всяка акция, даваща право на притежателя ѝ на глас, равно право на дивидент и равна част от ликвидационния дял от активите на „Соломон Майер 1772" АД. Покупко-продажбата се извършва чрез ИП „Фактори" АД като инвестиционен посредник. По силата на договора за покупко-продажба Продавачът прехвърли на Купувача собствеността върху 79,100 свои акции от капитала на Дружеството, в деня на подписване на настоящия договор като Продавачът -джирант поставя джира върху Временни Удостоверения с номера: № 1/10.12.2018 г.; № 3/10.12.2018 г.; № 4/20.05.2020 г.; № 8/17.02.2023 г. и № 10/17.02.2023 г., в полза на Купувача-джиратар за указания брой свои обикновени поименни налични акции всяка една с номинална стойност от по 1 /словом: един/ лев, всяка акция, даваща право на притежателя ѝ на глас, равно право на дивидент и равна част от ликвидационния дял от активите на „Соломон Майер 1772" АД;

4. На 19.07.2024г. Алфа България АД сключи договор с Ивайло Бисеров Ангелов, български гражданин, ЕГН 8808131443, притежаващ л. к. № 646248641, издадена на 21.01.2016 от МВР -Шумен, с постоянен адрес в град Велики Преслав, община Велики Преслав, област Шумен, в качеството си на Продавач, за покупко-продажба на 45 190 /четиридесет и пет хиляди сто и деветдесет/ обикновени поименни налични акции, всяка една с номинална стойност от по 1 /словом: един/ лев, на цена от 23 498 лв. /словом: двадесет и три хиляди четиристотин деветдесет и осем/ лева, всяка акция, даваща право на притежателя ѝ на глас, равно право на дивидент и равна част от ликвидационния дял от активите на „Соломон Майер 1772" АД. Покупко-продажбата се извършва чрез ИП „Фактори" АД като инвестиционен посредник. По силата на договора за покупко-продажба Продавачът прехвърли на Купувача собствеността върху 45 свои акции от капитала на Дружеството, в деня на подписване на договора, като ПРОДАВАЧЪТ - джирант поставя джира върху Временни Удостоверения с номера: № 7/17.02.2023 г. и № 10/17.02.2023 г., в полза на КУПУВАЧА- джиратар за указания брой свои обикновени поименни налични акции всяка една с номинална стойност от по 1 /словом: един/ лев, всяка акция, даваща право на притежателя ѝ на глас, равно право на дивидент и равна част от ликвидационния дял от активите на „Соломон Майер 1772" АД.

На 18.09.2024 г. Алфа България АД сключи договор за изпълнение на услуги като **маркетмейкър** с **Инвестиционен посредник Първа Финансова Брокерска Къща ЕООД**. Съгласно договора, инвестиционният посредник ще изпълнява функции на **маркетмейкър** за акциите на **Алфа България АД**, търгувани на **Българска фондова борса АД (БФБ)**. Основните задължения на маркетмейкъра включват:

- **Осигуряване на ликвидност** чрез поддържане на постоянни котировки „купува“ и „продава“.
- **Гарантиране на минимален размер на котировките** от 2 500 лв.
- **Поддържане на максимален спред от 5%** между котировките.
- **Реакция в рамките на 5 минути** след изпълнение или оттегляне на предходна котировка.

Възнаграждението за услугите на маркетмейкъра е **5 000 лева месечно (без ДДС)**.

Настоящият договор е част от стратегическите усилия на **Алфа България АД** за подобряване на ликвидността и активното присъствие на капиталовия пазар

На **20.09.2024 г.** **Алфа България АД** получи официално потвърждение от **Българска фондова борса (БФБ)** относно допускането на **Инвестиционен посредник Първа финансова брокерска къща ЕООД** като **маркетмейкър** на емисията акции на дружеството (борсов код: ALFB, ISIN BG1100038097).

Съгласно решението на Съвета на директорите на БФБ, считано от **24.09.2024 г.**, се одобряват следните параметри:

- **Пазарен сегмент:** Преместване на емисията акции на **Сегмент акции Standard** на **Основен пазар BSE** (прекръстване на регистрацията ѝ на Алтернативен пазар BaSE).
- **Маркетмейкърски условия:**
 - **Максимален спред** между котировките „купува“ и „продава“: **5%**
 - **Минимална стойност на котировката:** **2 500 лв.**
 - **Задължение за поддържане на котировки:** поне през половината от дните на **търговия** всеки календарен месец и **90% от времето** по време на **търговската сесия**.

На **18.11.2024г.** Дружеството получи заплащане по годишна лихва в размер на **64,650 лева** (шестдесет и четити хиляди триста и петдесет) произлизаща от закупените с решение на СД проведено на **10.11.2023г.** **10 корпоративни облигации** от **Kerbler Holding GmbH** на обща номинална стойност **500 000 евро** или левовата равностойност еквивалентна на **977 915** (деветстотин седемдесет и седем хиляди деветстотин и петнадесет лева), с фиксирана годишна лихва по купони от **6.75%** за **5 години** с пресметната стойност в размер на **330 227.16 лева**.

На **25.02.2025 г.** „Алфа България“ АД сключи договор с „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД (ИП) относно подготовката и реализацията на двойно листване на Дружеството на регулирани пазари в България и Германия, наричано „EuroBridge Market“. Решението за подписване на този договор бе одобрено на редовно заседание на Съвета на директорите, проведено същия ден.

Основна цел и обхват на договора

1. EuroBridge Market

о Сегмент „EuroBridge Market“ е планиран като алтернативен механизъм за едновременно листване на български и немски регламентирани пазари, с цел

разширяване на инвеститорската база и повишаване на ликвидността на акциите на „Алфа България“ АД.

2. Предмет на договора

о „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД поема ангажимент да изготви и подготви необходимата документация (включително резюме или актуализиран проспект съгласно действащото българско и европейско законодателство), да консултира всички етапи от процедурата за двойно листване и да съдейства за подаване на документите пред компетентните надзорни и борсови органи.

о Инвестиционният посредник ще осигури комуникацията с немски Designated Sponsor и ще подпомогне „Алфа България“ АД при потенциално корпоративно преструктуриране, ако това се окаже необходимо за успешното листване.

3. Срок и условия

о Срокът на договора е 6 месеца, като може да бъде удължен при настъпване на обективни причини или при взаимно съгласие на страните.

о Ако в рамките на този срок двойното листване бъде успешно реализирано или се появят непредвидени пречки (форсмажор), договорът се счита за изпълнен при съответно отразяване на тези обстоятелства.

4. Възнаграждение

о Общо възнаграждение: 50 000 лева (без ДДС), платими на две равни вноски:

☐ 25 000 лв. при подписване на договора (25.02.2025 г.)

☐ 25 000 лв. при подаване на документите за допускане на „Алфа България“ АД до търговия на сегмент „EuroBridge Market“

о Възнаграждението се дължи независимо от резултата на процедурата, стига забавянето или неуспехът да не е по вина на инвестиционния посредник.

о Извън тази сума се заплащат отделно всички регулаторни такси, правни и одиторски услуги, както и комуникацията с германския Designated Sponsor.

5. Задължения на страните

о „Алфа България“ АД се ангажира да предоставя цялата необходима информация в пълна и достоверна форма, да заплаща договорените възнаграждения и да не възпрепятства процеса.

о „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД поема отговорност да извърши дейностите по договора съгласно нормативните изисквания, да брани интересите на „Алфа България“ АД и да спазва правилата за поверителност.

6. Очаквани ползи и резултати

о При успешно реализиране на двойно листване на „EuroBridge Market“, акциите на „Алфа България“ АД ще бъдат търгувани както на Българската фондова борса, така и на регулиран пазар в Германия.

о Това ще позволи на Дружеството да увеличи своята видимост пред международните инвеститори, да разшири капиталовата си база и да подобри ликвидността на акциите си.

Посоченото събитие е важна стъпка в стратегията на „Алфа България“ АД за по-активно присъствие на европейските капиталови пазари, привличане на чуждестранен инвеститорски интерес и постигане на по-висока ликвидност на акционерния капитал.

На 24.02.2025 г. „Алфа България“ АД и CAIAC Fund Management AG се договориха да прекратят сътрудничеството си по учредяването и управлението на Alpha Industrial SICAV (алтернативен инвестиционен фонд, създаден от „Алфа България“ АД) въз основа на първоначално сключен договор от 15.07.2024 г. (подписан на 24.07.2024 г.). На 24.02.2025 г. двете страни подписаха „Споразумение за анулиране“, с което окончателно се прекратяват всички ангажименти по предходния договор. В резултат на това „Алфа България“ АД възстанови дължимите разходи (такси и разноски) на обща стойност 119 146,28 лв., съгласно посоченото споразумение.

Тази стъпка е част от коректното финализиране на взаимоотношенията между страните.

На 28.02.2025 г. „Алфа България“ АД подписа тристранно споразумение с „Приста Инвест 2016“ АД и „Холдко Инвестмънт“ АД, с което се уговаря прехвърлянето на Временно удостоверение № 2 от 10.01.2024 г., инкорпориращо описани в него акции от капитала на „Приста Ойл Холдинг“ АД, от „Алфа България“ АД към „Холдко Инвестмънт“ АД. Това прехвърляне се извършва в изпълнение на Акционерно споразумение и Договор за покупко-продажба на акции от 28.12.2023 г., по силата на които „Алфа България“ АД е придобила и впоследствие прехвърля дължимите акции.

Съгласно Споразумението от 28.02.2025 г.:

„Холдко Инвестмънт“ АД се задължава да заплати сумата от 9 979 100 лв., представляваща цена за прехвърляне на инкорпорираните във Временно удостоверение № 2 акции.

„Алфа България“ АД изпълнява ангажиментите си по Акционерното споразумение и Договора за покупко-продажба на акции, сключени на 28.12.2023 г.

На 04.03.2025 г. Съветът на директорите на „Алфа България“ АД, на основание чл. 32, ал. 2 от Устава на Дружеството и чл. 238, ал. 3 от Търговския закон, прие единодушно решение за учредяване на ново дъщерно акционерно дружество –

„МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ОБРАБОТКА НА ЩЕТИ И АСИСТАНС УСЛУГИ“ АД (на английски език: **GLOBAL CLAIMS AND ASSISTANCE**

SERVICES AD). Основните характеристики и параметри на новоучреденото дружество са следните:

Наименование:

Пълно наименование на български: „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ОБРАБОТКА НА ЩЕТИ И АСИСТАНС УСЛУГИ“ АД

Допълнително изписване на чужд език: GLOBAL CLAIMS AND ASSISTANCE SERVICES AD

Седалище и адрес на управление: Република България, гр. София 1619, район Витоша, ж.к. „Карпузица“, ул. „Сърнела“ № 4

Предмет на дейност: Консултации, съдействие и посредничество при уреждане на застрахователни претенции в страната и чужбина, Оценка на риска. Оценка на имущество, Събиране на доказателства при застрахователни събития, установяване на правоимащите лица и размера на вредите, Техническа експертиза и оценителски доклади, Медицински асистанс, Асистанс на собственици/ползватели на недвижими имоти и електронна техника, Асистанс на застраховани лица при настъпване на застрахователни събития, Асистанс при пътно-транспортни произшествия (ПТП), включително попълване на двустранен протокол за ПТП, Пътна и правна помощ за МПС над 3,5 тона. Представителство на български и чуждестранни лица при и по повод щети от ПТП, Всяка друга незабранена от закона дейност

Капитал: Общият капитал е 100 000 лв., разпределен в 100 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лв.

„Алфа България“ АД записва 61 000 броя акции, съответно поема 61% от капитала, на обща стойност 61 000 лв.

Другият учредител – „МЕД АСИСТ“ ЕООД (ЕИК 208145601) – записва останалите 39 000 броя акции на обща стойност 39 000 лв.

Всички дялове се формират чрез парични вноски по набирателна банкова сметка.

Управление: Дружеството е с едностепенна система на управление (Съвет на директорите), състоящ се от трима членове.

С оглед на чл. 114, ал. 1, т. 4, вр. т. 5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и данните от последните два изготвени счетоводни баланса на „Алфа България“ АД (при по-ниска стойност на активите от 26 240 000 лв.), стойността на настоящата инвестиция в размер на 61 000 лв. не надвишава прага по чл. 114, ал. 1, т. 5 от ЗППЦК, и правомощията за вземане на решението за учредяване на това дъщерно дружество са в компетентността на Съвета на директорите.

На 19.03.2025 г. „МЕЖДУНАРОДНА КОМПАНИЯ ЗА ОБРАБОТКА НА ЩЕТИ И

АСИСТАНС УСЛУГИ“ АД е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията. С това „Алфа България“ АД формално разширява своята корпоративна структура, като придобива 61% дял в новоучреденото дружество и цели да разшири дейността си в областта на застрахователния асистанс, оценката на риска и уреждането на застрахователни претенции.

На 02.04.2025 г. Съветът на директорите на „Алфа България“ АД проведе неприсъствено заседание, свикано на основание чл. 32, ал. 2 от Устава на дружеството и чл. 238, ал. 3 от Търговския закон. Всички членове на Съвета (Председателят и Изпълнителен директор г-н Яни Янков, г-жа Наталия Панчева и г-н Ходжис Джей Дий) удостовериха участието си с подписани писмени становища и електронно гласуване.

По точка 1 от дневния ред Съветът разгледа предложение за участие на „Алфа България“ АД в ново увеличение на капитала на дъщерното дружество

„Алтернативен инвестиционен фонд Алфа Фонд“ АД (ЕИК 207733548), а именно:

- Състояние на капитала преди увеличението: 17 499 862 лв.
- Предложен размер на увеличението: 8 500 000 лв., чрез издаване на 8 500 000 нови обикновени поименни винкулирани акции с право на глас, номинал и емисионна стойност по 1 лв.
- Основание за увеличението: Решение на Общото събрание на акционерите на АИФ „Алфа Фонд“ от 04.04.2024 г. (вписано в Търговския регистър), даващо право на Съвета на директорите на фонда да увеличава капитала до 250 000 000 лв. в рамките на пет години.

След цялостен анализ на нетните активи на „Алфа България“ АД (25 257 000 лв. към 31.12.2024 г.), Съветът констатира, че участие в този размер попада в категорията

“обичайна търговска дейност” по смисъла на чл. 114, ал. 10–11 от ЗППЗК и не изисква допълнително одобрение от Общото събрание на акционерите.

Съгласно прието Решение № 1:

- 1. „Алфа България“ АД записва и плаща 8 500 000 нови акции в АИФ „Алфа Фонд“ АД с обща стойност 8 500 000 лв.**
- 2. Плащането се извършва по набирателна банкова сметка на АИФ „Алфа Фонд“ в срок до 15.04.2025 г.**
- 3. Резултатът от участието е увеличаване на дела на „Алфа България“ АД в капитала на фонда от предишните 8 250 000 лв. на общо 16 750 000 лв., което отговаря на дял от 52,64 % след процедурата по вписване (на 15.04.2025 г.).**
- 4. Изпълнителният директор г-н Яни Янков е упълномощен да подпише всички необходими документи, да подаде заявките към Търговския регистър и компетентните органи, както и да извърши самото плащане.**

С това фактически „Алфа България“ АД придоби допълнителни дялови участия в търговско дружество (собственост на групата), изпълни инвестиционната си стратегия и уреди всички правни и финансови ангажименти по увеличението на капитала на дъщерното дружество.

Съответно:

На 15.04.2025г. Капитала на АИФ Алфа Фонд бе увеличен на общо 31,819,862 лева, с което Алфа България АД става мажоритарен акционер с 52,64% от капитала на АИФ Алфа Фонд.

На 10.06.2025 г. Постъпи заявка от Дъщерното дружество Кредитбокс ООД, въз основа на което на 10.06.2025 г. се проведе неписъствено заседание на Съвета на директорите на

„Алфа България“ АД , на което бе взето решение да се даде разрешение на дъщерното дружество „Кредитбокс“ ООД да сключи сделка с „Интер Финанс Холдинг“ ЕАД. Предметът на одобрената сделка е продажбата на 4 430 000 броя акции от капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД, които са собственост на

„Кредитбокс“ ООД, на цена от 4 430 000 лв.. Заплащането на цената е уговорено да се извърши чрез прехвърляне на 4 663 158 броя варианти, емитирани от „Алфа България“ АД и притежавани от „Интер Финанс Холдинг“ ЕАД

На 16.07.2025 г. се проведе неписъствено заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД , на което бе взето решение да се сключи Договор за прехвърляне на дружествени дялове с Интерфинанс Холдинг ЕАД, по силата на който Алфа България АД прехвърля притежаваните от нея 4,430 дяла от дъщерното дружество Кредитбокс ООД.

СД одобрява плащането да бъде извървено под формата на 4,430,000 акции от капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД. Това решение е финализирано с нотариално заверен договор от 17.06.2025 г. , в резултат на което „Кредитбокс“ ООД престава да бъде част от икономическата група на „Алфа България“ АД.

На 17.06.2025 г. „Алфа България“ АД, в качеството си на Продавач, сключи Договор за прехвърляне на дружествени дялове с „Интер Финанс Холдинг“ ЕАД, в качеството му на Купувач. По силата на договора „Алфа България“ АД прехвърля на „Интер Финанс Холдинг“ ЕАД собствените си 4 430 дружествени дяла, представляващи 83.6 % от капитала на „КРЕДИТБОКС“ ООД. Общата стойност на сделката е 4 430 000 лв., като сумата е заплатена чрез прехвърляне на 4 430 000 броя поименни акции от капитала на Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД, собственост на Купувача.

С извършеното прехвърляне:

„Алфа България“ АД престава да бъде съдружник в „КРЕДИТБОКС“ ООД и съответно дружеството излиза от икономическата група на емитента. Съответно, дялът на Алфа България АД в Алтернативен Инвестиционен Фонд Алфа Фонд АД се увеличава с 4,430,000 броя акции и по този начин Дружеството вече притежава общо 21,180,000 броя акции равняващи се на 66,56% от капитала.

Съветът на директорите на Дъщерното Дружество АИФ „Алфа Фонд“ АД проведе заседание на 01.04.2025 г. и, след обсъждане на инвестиционните параметри и стратегическата целесъобразност, единодушно одобри участие на Фонда в увеличение на издадения капитал на Canal Bank, S.A., обявено със Съобщение № СВ-САР-2025-03/07 от 07.03.2025 г. Решено е да бъдат записани 11 428 571 броя обикновени акции при емисионна цена USD 0,70 на обща стойност USD 8 000 000. Изпълнителният директор Румен Нанов е упълномощен да разпорежи извършване на сделката чрез ИП „Фактори“ АД и плащане по абонаментната сметка на Canal Bank, S.A. Очакван ефект: разширяване на чуждестранната експозиция на портфейла и диверсификация по география и банков сегмент, при стриктно следване на лимитите и вътрешните политики за риск на Фонда.

На 20.10.2025 г. „Алфа България“ АД, като страна–молител по т.д.н. № 109/2025 г. На СГС, сключи споразумение с „Приста Инвест 2016“ АД и останалите съпроцесуални молители, с което страните уредиха в пълен обем всички претенции, произтичащи от акционерното споразумение от 28.12.2023 г. и свързаните с него правоотношения.

Съгласно споразумението „Приста Инвест 2016“ АД се задължи да изплати обща неустойка в размер на 1 000 000 лв., от които:

Останалата част от сумата е платима на други молители по делото.

С подписването на споразумението „Алфа България“ АД потвърждава, че претенцията ѝ в размер на 9 979 100 лв. е изцяло погасена и че не съществуват неизпълнени задължения или висящи отношения между дружеството и „Приста Инвест 2016“ АД.

Към 27.10.2025г. Дружеството е поплучило 600,000 лв. по сметката си.

На 04.11.2025 г. „Алфа България“ АД сключи **извънборсови (ОТС) сделки за продажба на общо 11 000 000 броя обикновени, налични, поименни, винкулирани акции** с право на един глас всяка, емитирани от „АИФ Алфа Фонд“ АД, на обща стойност **11 000 000 лв.**

Продажбите са осъществени при пазарни условия с цел реструктуриране на инвестиционното участие на дружеството и оптимизация на капиталовата експозиция спрямо финансовите посредници, чрез които се реализират инвестиционни проекти на Групата.

След извършване на посочените сделки, „Алфа България“ АД запазва **10 180 000 броя акции**, съответстващи на **31.99 %** от капитала на „АИФ Алфа Фонд“ АД, като **прекратява качеството си на мажоритарен акционер (от 66.65%)**. В резултат на това, **от четвъртото тримесечие на 2025 г. „АИФ Алфа Фонд“ АД няма да бъде обект на консолидация** при изготвянето на консолидирания финансов отчет на „Алфа България“ АД, съгласно изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Следователно, към датата на подаване на консолидирания отчет, Алфа България АД вече не е мажоритарен акционер в АИФ Алфа Фонд АД. С оглед на това, АИФ Алфа Фонд АД няма да попада в консолидацията на Дружеството-майка Алфа България АД.

С постъпилите средства от продажбата на 11 000 000 броя акции в „АИФ Алфа Фонд“ АД на 04.11.2025 г., „Алфа България“ АД реализира стратегическо реструктуриране на инвестиционния си портфейл чрез придобиването на нови финансови инструменти, както следва:

- **140 605 броя обикновени акции на Wiener Privatbank SE (WPB)**
 - обща стойност **1 124 840 евро**,
 - при цена **8 евро за акция**.
- **42 000 броя корпоративни облигации, емитирани от Kerbler Holding GmbH,**
 - с номинална стойност **100 евро за облигация**,
 - обща стойност **4 200 000 евро**.

Придобиването на горепосочените активи е част от целенасочена реинвестиционна стратегия, насочена към оптимизиране на доходността и

балансиране на риска чрез диверсифициране на експозицията между банков сектор (чрез акции в WPB) и корпоративен дълг (чрез облигации на Kerbler Holding GmbH). Сделките представляват **съществени по смисъла на чл. 114 ЗППЦК**, поради размера и влиянието им върху структурата на активите на Групата.

На **05.11.2025 г.** е проведено **неприсъствено заседание** на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД (СД), при което членовете на СД – **Яни Янков (Yani Yankov)**, **Наталия Панчева (Natalia Pancheva)** и **Ходжис Джей Дий (Hodges Jay Dee)** – са разгледали и обсъдили следните точки от дневния ред:

- **разглеждане на параметрите** на планираната сделка и приложимостта на режима по **ЗППЦК**, в т.ч. преценка относно праговете за същественост и необходимостта от допълнително корпоративно одобрение;
- **одобрение** на проекта на **Договор за покупко-прехвърляне (Kauf- und Abtretungsvertrag)** и свързаните към него документи, включително **Клозинг меморандум (Closing Memorandum)**;
- **овластяване** на представляващото лице да подпише и да извърши всички фактически и правни действия, необходими за изпълнение на сделката, включително подаване/получаване на документи пред нотариус и други компетентни органи.

След обсъждане СД е **взел решения**:

4. да **одобри** сключването на Договора за покупко-прехвърляне (Kauf- und Abtretungsvertrag) относно придобиване на дружествени дялове в „Енит“ ГмбХ (**ENIT GmbH**), при условията, посочени в договора и приложимите към него документи;
5. да **упълномощи г-жа Наталия Панчева (Nataliya Sasheva Pancheva)** да подпише от името и за сметка на „Алфа България“ АД договора и всички съпътстващи документи, както и да предприеме всички необходими действия по изпълнението му;
6. да приеме, че сделката **не попада в приложното поле на чл. 114 от ЗППЦК** и не налага решение на Общото събрание на акционерите, доколкото същата е оценена спрямо активите на Дружеството съгласно наличната финансова информация и не достига приложимите прагове за същественост.

СЛЕДОВАТЕЛНО:

На основание горните решения на СД, на **05.11.2025 г.** „Алфа България“ АД, ЕИК **200845765**, в качеството си на **купувач (Käufer)**, чрез упълномощеното лице **г-жа Наталия Панчева (Nataliya Sasheva Pancheva)**, е подписало пред нотариус в Република Австрия **Договор за покупко-прехвърляне (Kauf- und Abtretungsvertrag)**

с г-н Рупърт Лойтгеб (Rupert Leutgeb), гражданин на Република Австрия, в качеството му на **продавач (Verkäufer)**.

Предмет на договора е поетапно придобиване от „Алфа България“ АД на **100% от дружествените дялове (sämtliche Geschäftsanteile)** в „Енит“ ГмбХ (ENIT GmbH), дружество по австрийското право с фирмен номер **FN 351027t**, със седалище **Бранд-Нагелберг (Brand-Nagelberg), Хауптштрассе 45 (Hauptstraße 45), 3871**, Република Австрия.

Цена и етапност: Общата уговорена цена за придобиване на всички дялове е **EUR 1 400 000**, като плащането и прехвърлянията са договорени **на пет етапа**, с краен срок за придобиване на 100% – **15.09.2027 г.**, както следва:

- **I етап** – придобиване на **18%** срещу **EUR 250 000** (вкл. **EUR 50 000** задатък);
- **II етап (15.03.2026 г.)** – достигане на **38,5%** срещу **EUR 287 500**;
- **III етап (15.09.2026 г.)** – достигане на **59%** срещу **EUR 287 500**;
- **IV етап (15.03.2027 г.)** – достигане на **79,5%** срещу **EUR 287 500**;
- **V етап (15.09.2027 г.)** – придобиване на **100%** срещу **EUR 287 500**.

Към договора е подписан и **Клозинг меморандум (Closing Memorandum)** от **05.11.2025 г.**, с който страните удостоверяват изпълнението на условията за първия трансфер и потвърждават прехвърлянето на **„дялово участие 1“ (Geschäftsanteil 1)** към „Алфа България“ АД към датата на подписване.

Уреждане: Договорът не предвижда трета доверителна/ескроу структура (escrow/treuhändische Abwicklung), като плащанията са уговорени да се извършват **директно между страните** съгласно заложената етапност.

Сключената сделка е част от инвестиционната политика на „Алфа България“ АД за разширяване на портфейла чрез придобивания, включително на активи извън България, като финализирането на придобиването е предвидено да се осъществява поетапно до **15.09.2027 г.** При настъпване на последващи релевантни обстоятелства по изпълнението на договора, Дружеството ще разкрива информация съгласно приложимите изисквания на ЗППЦК и подзаконовата нормативна уредба.

На 25.11.2025 г. „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД получи официално писмо от Комисията за финансов надзор („КФН“) относно подаденото от дружеството уведомление за намерение за придобиване на пряко квалифицирано дялово участие в инвестиционен посредник „Фактори“ АД по реда на чл. 53, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). С писмото КФН уведомява, че с Решение, взето по Протокол № 69 от 25.11.2025 г., **не издава забрана** на „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД за придобиване на пряко квалифицирано участие в размер на **общо 221 670 броя акции, представляващи 83,65% от капитала** на ИП „Фактори“ АД

На 22.12.2025 г. „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД, сключи финален договор за покупко-продажба на акции със „Застрахователна компания ЛЕВ ИНС“ АД (ЕИК 121130788), по силата на който дружеството придобива 201 000 (двеста и една хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции от капитала на „ФАКТОРИ“ АД (ЕИК 121550393), представляващи 75,85% от капитала на дружеството срещу обща покупно-продажна цена в размер на 1 541 670 (един милион петстотин четиридесет и една хиляди шестстотин и седемдесет) лева, при цена 7,67 лева за акция.

Поради настъпването на официални празнични дни в края на календарната година и приложимите сетълментни срокове на регулирания пазар, прехвърлянето на акциите и вписването на сделката в Централен депозитар АД бяха осъществени на 29.12.2025 г., като към тази дата придобиването е изцяло ефективирано.

След ефективирането на сделката „Алфа България“ АД притежава 201 000 акции от общо 265 000 акции от капитала на „ФАКТОРИ“ АД и придобива контролиращо участие по смисъла на приложимото законодателство. В резултат на това **„ФАКТОРИ“ АД става дъщерно дружество на „Алфа България“ АД** и считано от датата на придобиване ще бъде **включено в обхвата на консолидация** на групата.

„ФАКТОРИ“ АД е инвестиционен посредник с пълен лиценз, издаден от Комисията за финансов надзор, и осъществява дейност в съответствие с изискванията на приложимото национално и европейско законодателство. Придобиването на контрол върху напълно лицензирано инвестиционно-посредническо дружество представлява стратегическа инвестиция, която разширява регулаторния, оперативния и пазарния капацитет на групата, повишава нейната институционална тежест и доверие сред инвеститорите, и създава предпоставки за развитие на интегрирани инвестиционни, брокерски и капиталови услуги.

На 08.01.2026г. Дружеството престава пред КФН, БФБ, а на 12.01.2026 г. пред обществеността посредством платформата на Инфосток и на страницата на Алфа България АД следните документи:

1. Протокол от заседание на Съвета на директорите, проведено на 07.01.2026 г., с който е взето решение за допускане до търговия на акциите от капитала на „Алфа България“ АД на Сегмент EuroBridge Market, представляващо допускане до търговия на акциите на дружеството едновременно на регулирани пазари в Република България – „Българска фондова борса“ АД, и във Федерална република Германия – Frankfurt Stock Exchange (FWB), както и за възлагане на Изпълнителния директор да предприеме всички необходими правни и фактически действия във връзка с изпълнението на това решение;
2. Уведомление до Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса“ АД и инвестиционната общественост, с което дружеството информира за приетото решение на Съвета на директорите относно двойното листване и допускането до търговия (паралелна търговия) на акциите на „Алфа България“ АД на EuroBridge Market и Frankfurt Stock Exchange (FWB), като към уведомлението е приложен пълният текст на протокола от заседанието на Съвета на директорите.

На 20.01.2026 г. Дружеството престава пред КФН, БФБ и обществеността посредством платформата на Инфосток и на страницата на Алфа България АД Документ по чл. 1, параграф 4, първа алинея, букви (da) и (db), както и по чл. 1, параграф 5, първа алинея, буква (ba) от Регламент (ЕС) 2017/1129, изготвен съгласно Приложение IX към Регламента.

Документът е изготвен във връзка с кандидатстването за допускане до търговия на регулиран пазар в Европейския съюз – Frankfurt Stock Exchange (FSE), на съществуваща емисия обикновени, поименни, безналични акции на „Алфа България“ АД (ISIN BG1100038097), които към момента са допуснати до търговия на „Българска фондова борса“ АД, без да се предвижда публично предлагане на ценни книжа и без набиране на нов капитал.

В документа е декларирано, че същият не представлява проспект по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1129 и не подлежи на одобрение от Комисията за финансов надзор, както и че дружеството спазва непрекъснато приложимите изисквания за разкриване на регулирана информация съгласно действащото европейско и национално законодателство

На 13.01.2026 г. „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД (ЕИК 200845765), със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Триадица“, бул. „Витоша“ № 133, сключи финален договор за покупко-продажба на акции с „ЛЕВКОРП ГРУП“ АД (ЕИК 121337947), чрез ИП „ФАКТОРИ“ АД, по силата на който Дружеството придобива 20 670 (двадесет хиляди шестстотин и седемдесет) броя обикновени, поименни, безналични акции от капитала на „ФАКТОРИ“ АД (ЕИК 121550393), представляващи 7,8% от капитала на дружеството.

Общата покупно-продажна цена за всички акции е в размер на EUR 81 059,65 (осемдесет и една хиляди петдесет и девет евро и шестдесет и пет евроцента), с левова равностойност по фиксинга на БНБ 158 538,90 (сто петдесет и осем хиляди петстотин тридесет и осем лева и деветдесет стотинки), при цена 7,67 лева за акция.

Правото на собственост върху акциите преминава от продавача към купувача **към датата на регистриране на сделката в „Централен депозитар“ АД**, съгласно изискванията на действащото законодателство.

С придобиването на описания пакет акции „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД **увеличава участието си в капитала на „ФАКТОРИ“ АД**, което е инвестиционен посредник с пълен лиценз, издаден от **Комисията за финансов надзор**, и осъществява дейност при условията на приложимото национално и европейско законодателство.

В резултат на описаното по-горе придобиване, заедно с вече придобитите от „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД акции от „Застрахователна компания ЛЕВ ИНС“ АД, общото участие на Дружеството в капитала на „ФАКТОРИ“ АД възлиза на 221 670 (двеста двадесет и една хиляди шестстотин и седемдесет) акции, представляващи 83,65% от капитала на дружеството

В резултат на изложеното по-горе, „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД идентифицира и управлява основните рискове и несигурности, свързани с дейността си, чрез последователен набор от корпоративни, правни, финансови и регулаторни действия, насочени към стабилизиране на капиталовата структура, оптимизиране на инвестиционния портфейл и повишаване на институционалния капацитет на Групата.

Рисковете, свързани с достъпа до капиталовите пазари, ликвидността на акциите и пазарната видимост на емитента, се управляват чрез предприемане на структурирани действия за двойно листване на регулирани пазари в България и Германия, при стриктно спазване на приложимото

европейско и национално законодателство и чрез използване на утвърдени инвестиционни посредници и пазарни инфраструктури.

Правните и контрагентските рискове, произтичащи от сложни акционерни и договорни отношения, включително съдебни и извънсъдебни спорове, са адресирани чрез сключване на тристранни и извънсъдебни споразумения, окончателно уреждащи претенциите между страните, както и чрез поетапно изпълнение и проследимост на всички съществени плащания и трансфери на права.

Оперативните и регулаторните рискове, свързани с учредяване, управление или прекратяване на инвестиционни проекти и структури, са ограничени чрез своевременно прекратяване на нерентабилни или нестартирали инициативи, ясно регламентиране на задълженията между страните и възстановяване на направени разходи, както и чрез стриктно спазване на вътрешните правила за корпоративно управление и контрол.

Пазарните, концентрационните и инвестиционните рискове в рамките на груповия портфейл се управляват чрез активно реструктуриране на участията, диверсификация на експозициите по активи, география и инструменти, както и чрез целенасочено прехвърляне на ресурси към стратегически активи с по-висока добавена стойност и регулаторна значимост.

С оглед на счетоводния и консолидиран обхват на Групата, рисковете, свързани с дейността на дружества, в които „АЛФА БЪЛГАРИЯ“ АД вече не притежава контролиращо участие, са ясно разграничени и не формират част от текущия консолидиран рисков профил, съгласно приложимите изисквания на Международните стандарти за финансово отчитане.

В заключение, Дружеството прилага проактивен и последователен подход към управлението на рисковете, основан на прозрачност, навременни управленски решения и стриктно спазване на регулаторната рамка, като целта е устойчиво развитие, защита на интересите на инвеститорите и поддържане на стабилна и предвидима корпоративна структура.

Към отчетния период обхващащ 01.10.2025 г. – 31.12.2025 г., капитала на Дружеството е разпределен както следва:

Размер на капитала към 31.12.2025 г.		
Акционер	Брой акции	Процент от капитала
Юридически лица		
BGA MANAGEMENT GMBH	7 313 850	28.00%
ДАЛМЕЙШЪН КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ ООД	7 118 580	27.25%
СЕЙНТ ГЕЙБРИЪЛ РЕСОРТ ООД	6 096 840	23.34%
ФЛАЙТЕЛ 1 ЕООД	1 253 760	4.80%
KERBLER HOLDING GMBH	1 044 800	4.00%
ФАКТОРИ АД	8 462	0.03%

ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩА ЕООД	4 316	0.02%
БЕТА КОРП АД	1	0.00%
Физически лица		
MANSOUR ABDUL ALFANEEM	1 253 760	4.80%
СТОЯН СТАЙКОВ СТАЙКОВ	1 046 440	4.01%
ДИМИТЪР ДИМИТРОВ ЦВЕТАНОВ	338 160	1.29%
ВАЛЕРИ ПЕТРОВ КИТЕВ	246 250	0.94%
**АНГЕЛ СВЕТОСЛАВОВ КАСАБОВ	204 125	0.78%
HEINZ RUSSWURM	188 986	0.72%
БОЯН КРАСИМИРОВ ГЕОРГИЕВ	1 170	0.00%
РАДОСТИНА ПАНАЙОТОВА ВАСИЛЕВА	500	0.00%
ОБЩО	26 120 000	100.00%

****Бележка относно запорираните акции:**

На 20.05.2025 г. по изпълнително дело №20258380403357 е наложен запов на 204 125 акции, собственост на Ангел Светославов Касабов.

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

Политическият риск представлява вероятността настъпващи или потенциални политически процеси в страната да окажат **неблагоприятно влияние върху бизнес средата, инвестиционния климат и икономическата стабилност**. Той произтича от възможни промени в принципите на управление, икономическата и фискалната политика, нормативната

рамка или дори от политическа дестабилизация, водеща до несигурност сред инвеститорите и икономическите субекти.

Политическите процеси в България продължават да се характеризират с **честа смяна на правителства и липса на дългосрочна управленска устойчивост**, което увеличава непредсказуемостта в икономическата политика. Въпреки усилията за запазване на макроикономическа стабилност, **продължаващата политическа нестабилност през 2025 г.**, както и предстоящите поредни парламентарни избори за последните три години, пораждат съмнения относно последователността на реформите и административната ефективност.

Несигурността относно **фискалната и паричната политика**, върховенството на закона, борбата с корупцията и регулаторната предвидимост може да доведе до **забавяне на икономическия растеж, изтичане на капитали и по-консервативно поведение на инвеститорите**. Това от своя страна може да окаже негативно влияние върху инвестиционната активност, заестостта и покупателната способност на населението.

Въпреки **частичното присъединяване на България към Шенгенското пространство**, страната продължава да среща трудности в реализирането на ключови стратегически цели – **пълноправното членство в Шенген по сухопътните граници и въвеждането на еврото като национална валута през 2026 г.** Съществува реален риск тези процеси да се отложат поради **недостатъчен политически консенсус и липса на ефективна административна координация**.

Политическата несигурност ограничава възможността за реализиране на структурни реформи в ключови обществени сектори – **здравеопазване, образование, пенсионно-осигурителна система и публична администрация**. Същевременно, слабата ефективност при усвояването на европейски средства и липсата на ясно дефинирани политики в подкрепа на **„зелената трансформация“ на икономиката** допълнително влошават инвестиционния климат и конкурентоспособността на страната.

Въпреки приетите **изменения в Конституцията на Република България**, насочени към съдебна реформа и укрепване на институционалната независимост, **борбата с корупцията остава системен проблем**, който продължава да възпрепятства инвестициите и да подкопава доверието в публичните институции.

В тази среда „Алфа България“ АД следи внимателно политическите процеси и **прилага консервативен подход при инвестиционното и финансовото си планиране**, като се стреми да минимизира ефекта от евентуални неблагоприятни политически промени. Независимо от това, инвеститорите следва да имат предвид, че **всяка значителна промяна в политическата стабилност или управленската рамка може да окаже влияние върху икономическата активност и пазарната оценка на публичните дружества в страната**, включително и върху акциите на Емитента.

2.3. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСКОВЕ

Резултатите от дейността на „Алфа България“ АД са пряко зависими от общото състояние на **макроикономическата среда в България и в Европейския съюз**, както и от глобалните икономически тенденции. Макроикономическите рискове включват всички неблагоприятни

фактори, произтичащи от забавяне на икономическия растеж, висока инфлация, фискални дисбаланси, спад в инвестиционната активност, промени в потребителското търсене и нестабилност на финансовите пазари.

По данни на **Националния статистически институт** към 30 септември 2025 г., общият **показател на бизнес климата** в България продължава да се колебае в условията на икономическа несигурност и забавяне на растежа. Промислените предприятия отчитат намалена производствена активност и песимистични очаквания за следващите три месеца, като **несигурната икономическа среда и недостигът на квалифицирана работна сила** остават основните пречки пред развитието на сектора. Аналогични тенденции се наблюдават и в строителството и услугите, където макар и да има отделни признаци на стабилизация, **високите производствени разходи и конкурентният натиск** ограничават потенциала за ускорен растеж.

По отношение на **макроикономическите показатели на еврозоната**, според прогнозите на експертите на **Евросистемата**, публикувани в *Икономически бюлетин №6/2025 на Европейската централна банка*, **реалният растеж на БВП** се очаква да бъде **около 1,3% за 2025 г. и 1,5% за 2026 г.**, което представлява умерено възстановяване след период на забавяне, обусловен от високите лихвени равнища, енергийните цени и геополитическата несигурност. Въпреки това, растежът остава **под потенциалните нива**, а перспективите за ускоряване на икономическата активност остават зависими от фискалната дисциплина и способността на правителствата в ЕС да реализират структурни реформи.

В докладите на **Марио Драги** относно конкурентоспособността на Европа и на **Енрико Лета** за засилване на единния пазар се подчертава необходимостта от **по-дълбоки икономически и административни реформи**, целящи укрепване на производителността, енергийната независимост и интеграцията на капиталовите пазари. Липсата на напредък по тези направления може да задържи растежа в еврозоната на ниски нива и да окаже **неблагоприятно отражение върху икономиките на страните от периферията**, включително България.

Вътрешно, българската икономика остава **относително стабилна**, но уязвима към външни шокове – забавяне в еврозоната, колебания в енергийните цени и продължаващата **война в Украйна**, която влияе върху логистичните вериги и енергийния пазар. Инфлацията, макар и овладяна спрямо предходната година, **остава над средното ниво за ЕС**, а високите лихви по кредитите ограничават инвестиционната активност в частния сектор.

Наред с това, **забавянето на процеса по въвеждане на еврото**, който първоначално беше планиран за 1 януари 2025 г., създава допълнителна несигурност за бизнеса и финансовите пазари. Отлагането на тази ключова реформа до 2026 г. сигнализира за **структурни и административни предизвикателства**, които могат да се отразят върху доверието на инвеститорите.

Като публично дружество, „Алфа България“ АД оценява макроикономическите рискове като **външни и неконтролируеми фактори**, които обаче могат да окажат влияние върху ликвидността на капиталовия пазар, върху стойността на инвестициите и върху темповете на реализация на текущи и бъдещи проекти. Поради това дружеството прилага **предпазна инвестиционна политика**, насочена към диверсификация на портфейла, ограничаване на

експозицията към циклични отрасли и поддържане на висока финансова устойчивост и ликвидност.

Въпреки несигурната макроикономическа обстановка, **перспективите за умерен растеж през 2026 г. и предстоящото въвеждане на еврото** се разглеждат като фактори, които биха могли да окажат **положително влияние върху пазарната капитализация и инвестиционния климат** в средносрочен план.

2.4.ИНФЛАЦИОНЕН/ДЕФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява вероятността от обезценка на местната валута и намаляване на покупателната ѝ способност в резултат на повишаване на общото ценово равнище в икономиката. За „Алфа България“ АД този риск има **двустранно въздействие** – от една страна, инфлацията може да доведе до **повишаване на оперативните разходи** (включително административни, енергийни и свързани с външни услуги), а от друга – до **свиване на потребителското търсене и понижаване на инвестиционната активност**, което при равни други условия се отразява неблагоприятно на финансовия резултат.

През отчетния период инфлационните процеси в България се **успокоиха спрямо предходните две години**, но останаха над средното равнище за Европейския съюз. По данни на **Националния статистически институт (НСИ) към септември 2025 г.:**

- **Индексът на потребителските цени (CPI)** отчита месечна инфлация от **–0.6%** и годишна инфлация от **1.8%** спрямо септември 2024 г.;
- **Инфлацията от началото на годината (септември 2025 г. спрямо декември 2024 г.)** е **0.9%**, а **средногодишната инфлация за периода октомври 2024 – септември 2025 г.** спрямо предходния аналогичен период е **2.9%**;
- **Хармонизираният индекс на потребителските цени (HICP)**, изчисляван по методологията на Евростат, показва **месечна инфлация от –0.7%** и **годишна от 2.0%**, което поставя България сред страните с **ниска инфлация и стабилизирани ценови очаквания**.

В първите месеци на 2025 г. инфлацията се движеше в диапазона **2,5%–3,8% на годишна база**, като се наблюдаваше **значително забавяне спрямо 2023 г.**, когато средногодишната инфлация надхвърли 7%. Основните фактори за стабилизиране на ценовите равнища през настоящия период са:

- намаляване на международните цени на енергийните суровини;
- стабилизиране на транспортните и логистичните разходи;
- спад в цените на хранителните продукти и суровини;
- активна парична политика на Европейската централна банка и очаквания за **поетапно намаляване на лихвените проценти през 2026 г.**

От друга страна, **дефлационният риск**, т.е. рискът от спад на цените и намаляване на икономическата активност, остава **ограничен**, но не е изключен в контекста на забавящия се икономически растеж в еврозоната и България.

В средносрочен план, според прогнозите на **Министерството на финансите и Европейската комисия**, **инфлацията в България ще се задържи в диапазона 2–3%**, което се счита за устойчиво и съвместимо с целите на паричната политика в контекста на предстоящото **въвеждане на еврото като национална валута от 1 януари 2026 г.**

„Алфа България“ АД следи внимателно инфлационната динамика, тъй като **стойността на активите, инвестициите и разходите по финансиране** могат да бъдат повлияни както от ценовата стабилност, така и от евентуални промени в паричната политика след присъединяването към еврозоната. За ограничаване на потенциалните неблагоприятни ефекти, дружеството прилага **гъвкава инвестиционна и финансова стратегия**, включваща:

- диверсификация на активите;
- оптимизация на краткосрочните ликвидни позиции;
- поддържане на баланс между фиксирани и променливи разходи.

В заключение, към края на отчетния период **инфлационният риск за дружеството е умерен и контролируем**, като очакванията за стабилна макроикономическа и ценова среда през 2026 г. предполагат **положителен ефект върху прогнозите за рентабилност и капиталова стойност на дружеството.**

2.5.ВАЛУТЕН РИСК

От 1997 г. в България функционира **валутен борд**, в рамките на който националната валута – българският лев (BGN) – е **фиксирана към еврото при курс 1 EUR = 1.95583 BGN**. Този механизъм е ключов елемент от макроикономическата стабилност и паричната политика на страната. Българската народна банка (БНБ) е задължена да поддържа левовото парично предлагане напълно обезпечено с валутни резерви, което **практически елиминира риска от обезценка на лева спрямо еврото.**

Експозицията на дружеството към валутен риск е ограничена, доколкото по-голямата част от неговите операции, инвестиции и отчетност са деноминирани в български лева, а съответно и индиректно в евро. Валутният риск за „Алфа България“ АД би могъл да възникне само по отношение на **взаимоотношения с чуждестранни контрагенти**, чиито плащания или задължения са в други валути – основно щатски долар (USD), британска лира (GBP) или швейцарски франк (CHF). В тези случаи потенциалните промени в обменните курсове биха могли да окажат **краткосрочно влияние върху разходите или приходите**, но с **минимален ефект върху общия финансов резултат.**

Систематичният валутен риск за българската икономика като цяло се свежда до **възможността от промяна на валутния режим**, включително **премахване на валутния борд и преминаване към евро** като национална валута. Тази промяна се очаква да настъпи **от 1 януари 2026 г.**, след като Европейската комисия и Европейската централна банка потвърдиха

през 2024 г., че България **устойчиво покрива три от четирите критерия за конвергенция** – стабилност на публичните финанси, стабилен валутен курс и ниски дългосрочни лихви.

Единственият оставащ критерий, който страната все още не напълно изпълнява, е този за **ценова стабилност**. Прогнозите на Министерството на финансите и БНБ обаче сочат, че инфлацията ще се доближи до средното равнище на еврозоната до края на 2025 г., което ще позволи **въвеждането на еврото през 2026 г.**

В подкрепа на този процес, на 12 април 2024 г. бе подписано **Споразумение за партньорство между Европейската комисия и Република България** за организиране на **информационни и комуникационни кампании** относно въвеждането на еврото. Основната цел на кампанията е плавен преход и защита на потребителите при конвертирането на левови стойности в евро.

По данни на **Министерството на финансите и рейтинговата агенция S&P Global Ratings**, към 24 май 2024 г. **дългосрочният и краткосрочният кредитен рейтинг на България** е потвърден на ниво **BBB/A-2 с положителна перспектива**, което отразява очакванията за **успешно присъединяване към еврозоната**.

По данни на **БНБ**, към края на юли 2025 г. **брутният външен дълг на страната възлиза на 44 100 млн. евро (около 43,5% от БВП)**, като се отчита умерено увеличение спрямо предходната година, но в рамките на приемливи нива за региона. Това поддържа доверието на международните пазари и стабилността на валутния режим.

Въпреки минималния риск от промени в курса лев/евро, „Алфа България“ АД следи **внимателно процеса по въвеждане на еврото**, тъй като той ще изисква **адаптиране на счетоводните и финансовите системи**, както и **актуализиране на отчетните стойности на капитала и инвестициите**, деноминирани към новата валута.

Към 29 октомври 2025 г. дружеството оценява **валутния риск като нисък и предвидим**, доколкото преходът към еврото ще се извърши при фиксирания курс от 1.95583 лв. за евро, без да се очаква **каквото и да било обезценяване или загуба на стойност на активите**. Въвеждането на еврото ще доведе до **повишена предвидимост и интеграция на финансовите потоци**, което ще има **дългосрочно положителен ефект** върху инвестиционната и капиталовата дейност на дружеството.

2.6. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск представлява вероятността **промяната в преобладаващите лихвени нива** в страната и Европейския съюз да окаже влияние върху **разходите по финансиране и възвръщаемостта на инвестициите** на дружеството. Този риск се отнася до възможността пазарните лихвени проценти да се повишат или понижат в резултат на решенията на централните банки, макроикономическите условия и общите тенденции на капиталовите пазари.

За „Алфа България“ АД лихвеният риск е **умерен и контролируем**, доколкото дружеството не поддържа значителни дългови експозиции, а основната му дейност е насочена към **дългосрочни инвестиции и придобивания**, които не зависят от краткосрочно финансиране с плаващи лихви. Въпреки това, промените в лихвените равнища могат **индиректно** да повлияят

върху пазарната стойност на активите, върху инвестиционния апетит на инвеститорите и върху ликвидността на капиталовия пазар.

На заседание от **12 септември 2024 г.** Управителният съвет на **Европейската централна банка (ЕЦБ)** взе решение да **намали с 25 базисни точки** лихвения процент по депозитното улеснение, който служи като основен ориентир за паричната политика на еврозоната. Това решение беше обосновано с **актуализираната оценка на инфлационните очаквания и забавящата се икономическа активност**, като ЕЦБ предприе **още една стъпка към постепенно облекчаване на рестриктивната парична политика.**

След решението на ЕЦБ, пазарните лихвени проценти в целия Европейски съюз **се понижиха осезаемо**, особено в сегмента на междубанковите кредити и корпоративното финансиране. Основните причини за това са **забавянето на глобалния икономически растеж, спадът на инфлационните очаквания и стабилизацията на енергийните пазари.** Въпреки временното напрежение на финансовите пазари през летните месеци на 2024 г., **ликвидността на банковия сектор остана висока**, а достъпът до кредитен ресурс – запазен.

Съгласно **макроикономическите прогнози на експертите на Евросистемата**, инфлацията в еврозоната се очаква да бъде **средно 2,5% през 2024 г., 2,2% през 2025 г. и 1,9% през 2026 г.** Това създава предпоставки за **по-нататъшно нормализиране на лихвената политика**, което означава, че през 2025–2026 г. се очаква **постепенно намаляване на лихвените проценти и подобрене на условията за финансиране в реалната икономика.**

На национално ниво, **лихвените равнища в България** остават стабилни и следват динамиката на паричната политика на ЕЦБ поради действието на **валутния борд.** Средните лихвени проценти по корпоративни кредити и депозити **запазват умерени стойности** – между 3,5% и 5% за кредити в лева и евро, като **тенденцията е към плавно понижение през 2025 г.**

За „Алфа България“ АД потенциалните ефекти от лихвения риск включват:

- **Промяна в стойността на капиталовите инструменти**, особено тези с фиксиран доход (облигации и депозити);
- **Възможно намаляване на инвестиционната активност** при по-високи лихвени равнища, водещи до повишена цена на капитала;
- **Промяна в дисконтовите ставки**, използвани при оценката на инвестиционните активи и проекти.

За ограничаване на лихвения риск, дружеството прилага **консервативна политика на управление на ликвидността и дълга**, като избягва краткосрочно финансиране при неблагоприятни лихвени условия и поддържа оптимален баланс между собствени и привлечени средства.

Към **29 октомври 2025 г.** се очаква лихвената среда в Европейския съюз да **продължи да се нормализира**, като вероятността от рязко повишение на лихвените проценти се оценява като **ниска.** Следователно, за „Алфа България“ АД **лихвеният риск остава ограничен**, а общият ефект от промените в паричната политика се прогнозира като **неутрален до умерено**

положителен в контекста на очакваното въвеждане на еврото и стабилизацията на макроикономическата среда.

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

Рискът, свързан с промени в данъчното законодателство и неговото тълкуване, е присъщ за всяко дружество, опериращо в динамична икономическа и политическа среда. В България данъчното облагане на юридическите лица включва **корпоративен данък върху печалбата (10%), данък върху добавената стойност (20%), данъци при източника, местни и общински данъци и такси, както и мита, акцизи и данъци върху недвижими имоти.**

През последните години **българската данъчна система остана стабилна**, подкрепена от **рестриктивна фискална политика и единна плоска данъчна ставка**, която се счита за една от най-ниските в Европейския съюз. Въпреки това, **рискът от промени в данъчната рамка или нееднозначното тълкуване на действащите норми** от страна на администрацията остава съществен фактор, който може да повлияе върху дейността и финансовите резултати на дружеството.

С оглед на **бюджетните предизвикателства, свързани с нарастващите държавни разходи и необходимостта от финансиране на процеса по присъединяване към еврозоната**, се обсъждат **възможни реформи в данъчната система**, включително:

- **прецизиране на разпоредбите за данък върху допълнителните доходи и капиталовите печалби;**
- **засилване на контрола върху трансферното ценообразуване** между свързани лица;
- **промени в режима на данъка при източника за трансгранични плащания;**
- **евентуално повишаване на акцизните ставки** в съответствие с европейските директиви.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет (**29 октомври 2025 г.**) не са приети конкретни законодателни промени, които да засягат пряко корпоративното облагане, но **Министерството на финансите** подготвя **нов Данъчен кодекс**, който ще обедини и уеднакви данъчното законодателство след въвеждането на еврото от **1 януари 2026 г.** Очаква се новата нормативна рамка да въведе **хармонизирани европейски правила за корпоративно данъчно отчитане и прозрачност**, което би могло да повлияе на методологията за признаване на приходите и разходите.

Допълнителен риск произтича от **възможността за различно или неблагоприятно тълкуване на данъчните разпоредби** от страна на **Националната агенция за приходите (НАП)**, особено по отношение на:

- **класификацията на определени разходи като данъчно признати или непризнати;**
- **третирането на инвестиционни сделки и апортни вноски;**

- **междувфирмени заеми и лихвени плащания между свързани лица;**
- **международни сделки и данъчно третиране на дивиденди.**

В случай на ревизия, данъчните органи могат да възприемат **по-строг или различен подход** спрямо прилаганите от дружеството счетоводни и данъчни принципи, което може да доведе до **начисляване на допълнителни данъци, лихви и глоби.**

„Алфа България“ АД поддържа **стриктна данъчна отчетност** и се придържа към **всички изисквания на българското и европейското законодателство**, включително директивите на ЕС за административно сътрудничество и прозрачност (DAC 6, DAC 7). Дружеството прилага **консервативен подход към данъчните си позиции**, като се консултира с външни одитори и правни съветници при всеки случай на несигурност.

Въпреки това, дружеството не може да гарантира, че данъчните власти няма да възприемат различно тълкуване на данъчните закони или да ревизират ретроспективно определени трансакции. Подобни действия биха могли **временно да повлияят върху ликвидността и финансовите резултати**, но се очаква ефектът да бъде **ограничен**, предвид стабилната капиталова позиция и доброто финансово управление на дружеството.

В заключение, **рискът от промяна в данъчното облагане и неблагоприятно тълкуване на законите** се оценява като **умерен**, но изисква **постоянен мониторинг и адаптация** към новите регулаторни тенденции в контекста на въвеждането на еврото и пълната интеграция на България в европейската финансова рамка.

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

Рискът от катастрофични събития и климатични промени се свързва с възможността **външни природни, геополитически или екологични фактори** да оказват пряко или косвено въздействие върху дейността на дружеството, неговите инвестиции и финансови резултати.

Такива събития могат да включват **земетресения, наводнения, суши, екстремни температурни колебания, бури, горски пожари**, както и **терористични актове, военни конфликти и политически кризи** в региона. Тези фактори могат да нарушат нормалното функциониране на пазарите, да ограничат достъпа до ресурси, да доведат до материални щети върху активи или инфраструктура, както и да оказат **неблагоприятно влияние върху доверието на инвеститорите и финансовата стабилност**.

В контекста на **глобалното изменение на климата**, България през последните години е изправена пред **нарастваща честота на екстремни метеорологични явления**, включително интензивни валежи, градушки и периоди на продължителна суша. Тези процеси могат да оказат **вторичен ефект върху икономическата активност, инфраструктурата и енергийната система**, като създадат рискове за строителния и инвестиционния сектор, в който „Алфа България“ АД оперира чрез своите дъщерни дружества и инвестиционни проекти.

На геополитическо ниво, **продължаващата война в Украйна**, както и **нарастващото напрежение в Близкия изток**, водят до **нестабилност в енергийните пазари и логистичните вериги**, както и до колебания в цените на суровините и материалите, особено в строителния сектор. Това може да доведе до **забавяне на инвестиционни процеси, повишаване на разходите по проектите** и временни затруднения при реализацията на нови инициативи.

Дружеството поддържа **консервативна стратегия за управление на подобни рискове**, включваща:

- **застраховане на активите и инвестициите** срещу природни бедствия и щети;
- **анализ на геополитическите рискове** при оценка на нови проекти и контрагенти;
- **диверсификация на инвестиционния портфейл** по сектори и географски направления, за да се минимизира зависимостта от конкретни региони или пазари;
- **съобразяване с принципите на устойчиво развитие и ESG стандартите**, които стават все по-важен фактор при достъпа до капитал и финансиране.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет (**29 октомври 2025 г.**) няма настъпили събития от катастрофичен характер, оказали пряко въздействие върху дейността на дружеството. Въпреки това, **високата непредвидимост на природните и геополитическите рискове** изисква постоянен мониторинг и готовност за бърза адаптация.

В заключение, „Алфа България“ АД оценява риска от катастрофични събития и климатични промени като **нисък към умерен**, но с **потенциал за внезапно нарастване** при настъпване на екстремни събития от глобален или регионален мащаб. Дружеството прилага предпазлив и адаптивен подход, целящ да защити активите и интересите на акционерите при подобни сценарии.

2.10. ДАНЪЧЕН РИСК

От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика..

2.11. НОРМАТИВЕН РИСК

Нормативният риск отразява **вероятността от промени в законодателството или административната практика**, които могат да окажат **неблагоприятно влияние върху бизнес средата, инвестиционната активност и пазарните условия** в страната. Подобни промени могат да засегнат **данъчното облагане, корпоративното управление, финансовите отчети или изискванията към публичните дружества**.

Въпреки определени предизвикателства в прилагането на правото, **българската нормативна рамка е изцяло съобразена с европейските стандарти** и продължава да се развива в посока по-голяма прозрачност, отчетност и защита на инвеститорите. Очакваното **въвеждане на еврото и последващата хармонизация на финансовото законодателство с това на еврозоната** ще доведат до **допълнително намаляване на нормативния риск**, повишаване на стабилността на регулаторната среда и предсказуемост на бизнес процесите.

Към **29 октомври 2025 г.**, „Алфа България“ АД оценява нормативния риск като **нисък**, но изискващ **непрекъснато наблюдение на законодателните инициативи**, особено в областта на капиталовите пазари, корпоративното право и отчетността на публичните дружества.

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 ВОЕННИТЕ КОНФЛИКТИ В БЛИЗКИЯ ИЗТОК И УКРАЙНА

Продължаващият военен конфликт между **Русия и Украйна**, както и **ескалацията на напрежението в Близкия изток**, оказват значимо влияние върху **глобалната икономическа и енергийна среда**. Тези конфликти създават **несигурност на международните пазари**, нарушават **доставките на суровини и енергийни ресурси**, и водят до **повишаване на цените на петрола, газа и храните**.

Геополитическата нестабилност повишава риска от **инфлационен натиск и забавяне на икономическия растеж**, както в Европа, така и в България. Прекъсванията в глобалните вериги на доставки, особено през **Червено море**, доведоха до **забавяния в производството и логистиката** в ключови индустрии, включително автомобилостроенето и енергетиката.

Освен икономическите последици, **нарастващата геополитическа поляризация** между големите сили, включително напрежението между **САЩ и Китай**, създава допълнителна несигурност относно стабилността на глобалния ред и международното сътрудничество.

Към 29 октомври 2025 г. **военните конфликти продължават да представляват съществен външен риск** за световната икономика, като ефектите им могат да се проявят под формата на **по-високи производствени разходи, колебания в пазарните цени и понижаване на доверието на инвеститорите**.

„Алфа България“ АД следи внимателно развитието на геополитическата обстановка и оценява потенциалното ѝ отражение върху своите инвестиции и пазарна среда. Към момента **прякото въздействие върху дейността на дружеството е ограничено, но рискът от индиректно влияние върху макроикономическата стабилност и пазарната ликвидност остава повишен**.

2.14. РИСК ОТ ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯТА

Покачването на цените на електроенергията остава **един от ключовите макроикономически рискове** за българската икономика и за корпоративния сектор. От 1 юли 2024 г. **ТЕЦ „Марица изток 2“** вече не е обвързана с ангажимент към НЕК за задължително производство, което, в комбинация с **високата цена на въглеродните емисии** и необходимостта централата да оперира изцяло на свободния пазар, доведе до **ограничаване на производствените мощности и нарастваща несигурност** относно бъдещите цени на електроенергията.

Предварителните прогнози сочат, че **цената за битови потребители може да се повиши с около 20%**, а ефектът върху корпоративните клиенти и енергоинтензивните предприятия вероятно ще бъде още по-осезаем.

Вътрешните рискове се засилват и от **международната енергийна нестабилност**, породена от продължаващите **военни конфликти в Украйна и Близкия изток**. Ситуацията в **Газа и Червено море**, където военни действия застрашиха ключови транспортни маршрути за петрол и газ, оказва **директен натиск върху световните енергийни пазари**. В случай на блокиране или ограничаване на корабоплаването през Червено море, дори за кратък период, се очаква **нов ръст на цените на суровините и енергоносителите**, с последващ ефект върху електроенергията в Европа.

Към датата на настоящия отчет (29 октомври 2025 г.) енергийният риск за България остава **повишен**, особено предвид прехода към декарбонизация и засиления натиск върху въглищните мощности. „Алфа България“ АД оценява въздействието на този риск върху своите оперативни разходи като **умерен, но с потенциал за нарастване** при по-продължителни сътресения на енергийния пазар.

2.15. ЕКОЛОГИЧНИ РИСКОВЕ И ТЯХНОТО УПРАВЛЕНИЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО

Дейността на „Алфа България“ АД **не предполага съществено въздействие върху околната среда** и не е свързана с операции, които могат да доведат до значително екологично замърсяване. Поради това не се налагат специални мерки за предотвратяване на екологични рискове извън общите норми за устойчиво развитие и корпоративна отговорност.

Независимо от това, Дружеството **разработва и прилага стратегия за опазване на околната среда и климата**, която е в процес на реализация през 2024–2025 г. Тя цели **намаляване на въглеродния отпечатък, повишаване на енергийната ефективност и прилагане на ESG стандарти (екологично, социално и корпоративно управление)** във всички инвестиционни и управленски процеси.

„Алфа България“ АД се стреми да **интегрира устойчиви практики и да инвестира в екологично ориентирани и социално отговорни проекти**, в съответствие с европейските политики за декарбонизация и преход към нисковъглеродна икономика.

Сред основните направления е участието на Дружеството в „Солар Холд“ АД, което развива **проект за изграждане на фотоволтаична електроцентрала с обща мощност 154 MW**, насочен към производство на чиста енергия от възобновяеми източници.

Дружеството **стриктно спазва екологичните регулации**, установени в националното и европейското законодателство, и изгражда инвестиционна политика, **отговаряща на принципите на устойчивото развитие, отговорното корпоративно управление и социалната ангажираност**.

2.16. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.16.1. 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.

2.16.2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА И СТРУКТУРАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Алфа България“ АД осъществява дейността си като **инвестиционно холдингово дружество**, чиято стратегия предвижда участие в компании от различни икономически сектори. Поради това **финансовите резултати и рентабилността на Дружеството зависят пряко от представянето на предприятията, в които то инвестира**. Всяко влошаване на финансовото

състояние или оперативната ефективност на едно или повече от тези дружества може да доведе до **намаляване на приходите от дивиденди**, както и до **понижаване на стойността на инвестициите** и съответно на пазарната цена на акциите на Емитента.

Към 29 октомври 2025 г. „Алфа България“ АД притежава **диверсифициран инвестиционен портфейл**, включващ участия в дружества, опериращи в **банковия и небанковия финансов сектор, енергетиката и индустрията**. Въпреки тази диверсификация, **концентрацията на капитал в ограничен брой предприятия** може да увеличи чувствителността на резултатите към пазарните промени в съответните отрасли.

Основният риск, свързан с дейността на Дружеството, се изразява във **възможността за спад на приходите от дялови участия и капиталови печалби**, в случай че предприятията, в които „Алфа България“ АД участва, отчетат по-ниска рентабилност или забавяне на растежа. Подобно развитие би могло **временно да повлияе на финансовите резултати и възвръщаемостта за акционерите**, но мениджмънтът на дружеството **прилага активна политика за мониторинг и управление на инвестиционните рискове**, целяща ограничаване на отрицателния ефект чрез **портфейлна диверсификация и своевременна реакция на пазарните тенденции**.

2.16.3. 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 намалило 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.

2.16.4. 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

2.16.5. 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.

На база на Проспекта за публично предлагане на до 194 891 400 броя варианти на „Алфа България“ АД, потвърден с решение №742-Е/07.10.2021г. на Комисията за финансов надзор, Дружеството е предприело и успешно приключило 4 последователни процедури за записване на нови акции чрез упражняване на права по варианти, следствие на което капитала бе увеличен на 26 120 000 лева.

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.

2.16.6. 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.

2.16.7. 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.

2.16.8. 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.

2.16.9. 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.

2.16.10. 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.

2.16.11. 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.

2.16.12. 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.

2.16.13. 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.

2.16.14. 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.

2.16.15. 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.

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

„Алфа България“ АД, като публично дружество, е част от икономическа група, в която съществуват множество взаимовръзки между отделните участници — включително дъщерни дружества, стратегически партньори и акционери с контролно или значимо участие. В този контекст дружеството извършва и може да продължи да извършва **сделки със свързани лица**, включително прехвърляне на дялови участия, отпускане на заеми, предоставяне на услуги или участие в съвместни инвестиционни проекти.

Въпреки че политиката на „Алфа България“ АД е всички сделки със свързани лица да се сключват **при пазарни условия и в интерес на акционерите**, съществува риск в отделни случаи сделките да бъдат реализирани при условия, които се различават от пазарните. Такава ситуация може да възникне поради:

- специфичния характер на инвестициите, при които няма напълно съпоставими пазарни аналози;
- стратегически съображения, свързани с укрепване на позиции в рамките на групата;
- кратки срокове за изпълнение, при които е ограничена възможността за пазарно сравнение;
- влияние на основни акционери, които участват в повече от едно свързано лице.

Подобни сделки, ако не бъдат структурирани и одобрени при спазване на принципите на независимост и прозрачност, **биха могли да окажат неблагоприятно въздействие върху финансовите резултати на дружеството и доверието на инвеститорите.**

„Алфа България“ АД е въвело **вътрешна процедура за контрол на сделките със свързани лица**, включваща:

- предварителен правен и финансов анализ на условията по сделката;

- задължително одобрение от **Съвета на директорите**, като решенията се вземат с единодушие;
- оценка на пазарната обоснованост от независими експерти, когато е приложимо;
- публикуване на информация за значителни сделки съгласно **чл. 114 от ЗППЦК** и Наредба № 2 на КФН.

В допълнение, дружеството поддържа политика на **пълна прозрачност** в отношенията с акционери, институционални инвеститори и контрагенти, като всяка сделка със свързани лица се оповестява в периодичните финансови отчети и междинните доклади по ЗППЦК.

Въпреки всички въведени мерки за контрол и предотвратяване на конфликти на интереси, инвеститорите следва да имат предвид, че **в случай на промяна в пазарните условия или стратегическите приоритети на групата, бъдещи сделки със свързани лица биха могли да се сключат при условия, отклоняващи се от пазарните**, което може да повлияе на рентабилността и финансовата стабилност на дружеството.

2.16.17. НЕСИГУРНОСТ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ОЦЕНКИ И ПРОГНОЗИ

Финансовите резултати и перспективите на „Алфа България“ АД зависят в значителна степен от динамиката на капиталовите пазари, поведението на инвеститорите и общите икономически условия в страната и Европейския съюз. Стратегическите планове, прогнозите и оценките за бъдещото развитие на дружеството се изготвят въз основа на **допускания, свързани с макроикономическата среда, регулаторната рамка и инвестиционната активност в ключовите сектори**, в които „Алфа България“ АД осъществява дейност.

Въпреки че тези допускания са изготвени при висока степен на професионална обоснованост, **голяма част от факторите, определящи бъдещите резултати, остават извън контрола на дружеството**. Такива фактори включват:

- промени в законодателството и регулаторните изисквания към публичните дружества и инвестиционните посредници;
- колебания на капиталовите пазари и промени в лихвените нива;
- икономически или политически сътресения, оказващи влияние върху инвестиционната активност;
- забавяне на одобрения или процедури от регулаторни органи, свързани с придобивания или капиталови операции;
- промени в данъчната и фискалната политика.

Поради инвестиционния характер на дейността си, „Алфа България“ АД подлежи на **по-висока степен на пазарна и прогнозна несигурност**, отколкото компании с постоянна оперативна дейност. Финансовите показатели като приходи, печалба, пазарна капитализация и възвръщаемост на капитала могат да претърпят значителни колебания в зависимост от пазарната оценка на дяловите участия, времевите параметри на сделките, както и от икономическите условия, при които се реализират.

Ръководството на дружеството осъзнава тези рискове и предприема **консервативен и предпазен подход при финансовото прогнозиране**, чрез:

- редовен преглед и актуализация на финансовите планове и прогнози;
- анализ на чувствителността на ключови показатели при различни сценарии;
- стриктно управление на разходите и оптимизация на ликвидните потоци;
- поддържане на диверсифициран инвестиционен портфейл, с цел ограничаване на влиянието на отделни пазарни събития.

Въпреки прилаганите методи за управление на несигурността, следва да се има предвид, че **постигнатите реални резултати могат да се различават съществено от предварително направените прогнози**, както поради промени в макроикономическите условия, така и поради настъпването на непредвидими събития в бизнес средата.

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

Дейността на „Алфа България“ АД, като публично дружество с инвестиционен профил, е свързана с поемане на договорни ангажименти, изготвяне и изпълнение на инвестиционни сделки, както и участие в процеси на придобивания и корпоративни реструктурирания. В този контекст съществува риск от възникване на съдебни спорове, произтичащи от **грешки, пропуски, неточности или неизпълнение на договорни задължения** по търговски или финансови правоотношения.

Потенциалните източници на подобни рискове включват:

- забавяне или неточно изпълнение на договори за прехвърляне на дялове или акции;
- спорове, свързани с изпълнение на договори за консултантски, посреднически или управленски услуги;
- претенции от контрагенти във връзка с неправилно тълкуване на договорни клаузи или настъпили неблагоприятни пазарни промени;
- евентуални административни производства, свързани с регулаторен надзор от страна на Комисията за финансов надзор или други държавни органи.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет „Алфа България“ АД не е страна по **висящи съдебни или арбитражни дела**, които могат да окажат съществено въздействие върху финансовото ѝ състояние или резултати. Дружеството поддържа активна политика за правна превенция, като осигурява предварителен правен анализ на всички ключови договори, включително проверки за съответствие с изискванията на **Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и Търговския закон (ТЗ)**.

За минимизиране на риска от договорни нарушения, дружеството прилага **вътрешен контролен механизъм за управление на договорния процес**, включващ етапи на преглед, одобрение и последващ мониторинг на изпълнението. Всички стратегически сделки се одобряват от **Съвета на директорите**, като по този начин се гарантира законосъобразност, прозрачност и ограничаване на оперативните рискове.

„Алфа България“ АД спазва всички изисквания на трудовото и осигурителното законодателство, поддържа приети **процедури за безопасност на труда** и стриктно следва вътрешни стандарти за делова етика и професионално поведение, с цел предотвратяване на инциденти или неправомерни действия, които биха могли да доведат до правни последици или репутационен риск.

2.16.19. ОПЕРАТИВНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЧОВЕШКА ДЕЙНОСТ

Оперативните рискове, произтичащи от човешка дейност, са свързани с възможността за грешки, неетично или нелоялно поведение, неправомерни действия, както и с неефективна комуникация или управленски пропуски в рамките на дружеството. Този вид риск може да възникне както на ниво служители, така и в дейността на висшия мениджмънт и членовете на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД или на дъщерните дружества в икономическата група.

Като публично дружество с ограничен административен капацитет, „Алфа България“ АД е особено чувствително към риска от оперативни грешки, забавяне при изпълнение на вътрешни процедури или пропуски при вземане на ключови стратегически решения. Основните решения, свързани с дейността на емитента, се вземат от Изпълнителния директор и от Съвета на директорите като колективен орган, при стриктно спазване на вътрешните правила за корпоративно управление, одобрени от Комисията за финансов надзор.

На групово ниво рискът се разпростира и върху дъщерните дружества, в които оперативните решения могат да имат преки последици върху консолидираните финансови резултати. Такива дружества включват **Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД, ЛУАИФ „Соломон Майер 1772“ АД, Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД** и други. В тези дружества грешки в оценката на инвестиции, неправилно администриране на клиенти или несъобразяване с регулаторни изисквания биха могли да доведат до финансови загуби или репутационен риск за цялата група.

За минимизиране и управление на оперативните рискове, свързани с човешка дейност, „Алфа България“ АД прилага следните политики и мерки:

- въвеждане на **вътрешна система за контрол и отчетност**, която гарантира прозрачност и проследимост на взетите управленски решения;
- прилагане на **двустепенен принцип на одобрение** за ключови сделки, включително сделки между свързани лица и значителни инвестиции;
- стриктно спазване на изискванията за **разделение на функциите** и предотвратяване на конфликт на интереси между управленските органи на дружеството и неговите дъщерни дружества;
- поддържане на **високи стандарти на корпоративна етика и професионална компетентност**, включително чрез обучения, вътрешни процедури и независим вътрешен одит.

Въпреки предприетите превантивни мерки, напълно елиминиране на оперативния риск, произтичащ от човешка дейност, не е възможно. Ето защо дружеството поддържа политика за **бързо идентифициране, анализ и реакция** при настъпване на събития, които биха могли да

повлияят неблагоприятно на неговата дейност или на дейността на икономическата група като цяло.

2.16.20. ФОРСМАЖОРНИ СЪБИТИЯ

Форсмажорните обстоятелства представляват събития извън контрола на „Алфа България“ АД и нейните дъщерни дружества, които могат да окажат съществено въздействие върху дейността, финансовите резултати и стратегическите планове на групата. Такива събития включват природни бедствия (земетресения, наводнения, пожари), резки климатични промени, епидемии и пандемии, терористични актове, граждански вълнения, както и военни конфликти, засягащи региони, в които дружеството или негови партньори осъществяват търговска, инвестиционна или банкова дейност.

През 2025 г. геополитическата обстановка в Европа и Близкия изток, както и напрежението в някои финансови центрове, оказва непряк ефект върху международните капиталови пазари и нивата на инвестиционна несигурност. Като дружество, опериращо чрез дъщерни предприятия и инвестиции в различни държави – включително **Canal Bank S.A.** (Панама) и **Wiener PrivatBank SE** (Австрия) – групата на „Алфа България“ АД е потенциално изложена на косвени рискове от прекъсване на международни плащания, затруднения в трансграничните операции и колебания в пазарните оценки на активи при настъпване на глобални кризи.

Промените в климатичните условия също представляват рисков фактор, особено по отношение на инвестициите в **енергийни и инфраструктурни проекти**, какъвто е проектът за 154 MW фотоволтаичен парк чрез дъщерното дружество „Солар Холд“ АД. Екстремни метеорологични явления, промени в температурните режими и дългосрочни климатични тенденции могат да повлияят върху производствения капацитет, себестойността и поддръжката на съоръженията.

Поради трудността за предвиждане и предотвратяване на подобни събития, групата прилага **прецизен аналитичен и застрахователен подход**, включващ:

- застраховане на основните материални активи и инвестиции срещу природни и техногенни рискове;
- периодичен преглед на бизнес-плановете с цел оценка на потенциалното въздействие на глобални кризи;
- поддържане на резервен ликвиден буфер и диверсифициране на банковите партньори с цел осигуряване на оперативна устойчивост при форсмажорни обстоятелства.

Въпреки предприетите мерки, следва да се има предвид, че при настъпване на значителни непредвидими събития е възможно временно забавяне или частично ограничаване на определени инвестиционни или оперативни дейности.

2.17. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОТРАСЪЛА, В КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО

2.17.1. ОТРАСЛОВ (СЕКТОРЕН) РИСК

Оперативните и финансовите резултати на „Алфа България“ АД са пряко зависими от динамиката и специфичните рискове на секторите, в които дружеството и неговите дъщерни дружества осъществяват дейност. Като публично дружество с диверсифицирано портфолио от участия, „Алфа България“ АД не принадлежи към отделен отрасъл на националната икономика, а функционира като инвестиционен холдинг с експозиции в няколко ключови сектора — **финансов, небанков кредитен, банков, застрахователен, енергетика (възобновяеми източници) и услуги с висока добавена стойност (финансов асистанс и обработка на щети).**

Влиянието на отрасловите рискове върху групата е пропорционално на дела на всеки сектор в общата структура на инвестиционния портфейл. През 2025 г. фокусът на групата е насочен към разширяване на инвестициите в **банковия сектор**, чрез **Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД**, който притежава 15.24% от капитала на **Canal Bank S.A.** (Панама) и 9.55% от капитала на **Wiener PrivatBank SE** (Австрия). Тези инвестиции предоставят достъп до международни пазари, но същевременно излагат групата на регулаторен и пазарен риск, свързан с различни юрисдикции и потенциални промени във финансовата стабилност на съответните институции.

Следващият значим сегмент в портфейла е **небанковият финансов сектор**, представен от дружества като **„Кредитбокс“ ООД** (до юни 2025 г. част от икономическата група), която функционира като финансова институция по чл. 3а, ал. 1 от Закона за кредитните институции. Този сектор е силно зависим от лихвената политика, кредитната активност и регулациите на Българската народна банка, поради което промени в регулаторната рамка или лихвените равнища могат да окажат пряко въздействие върху доходността и рентабилността на дейността.

Дейността на групата включва и **дългосрочни инвестиции в ESG проекти**, основно чрез **„Солар Холд“ АД**, насочени към изграждане на фотоволтаични електроцентрали с обща мощност 154 MW. Макар секторът на възобновяемите източници да се характеризира с устойчив растеж и благоприятна регулаторна среда, съществуват рискове, свързани с промяна на ценовите механизми за изкупуване на енергия, повишаване на цените на суровините, както и забавяне на административни процедури за присъединяване към електроразпределителната мрежа.

В частта за **застрахователни и асистанс услуги**, чрез **„Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД**, групата развива дейност в силно регулирана среда, зависеща от партньорства с местни и чуждестранни застрахователи. Макар този сектор да е доказал устойчивост дори в периоди на икономическа несигурност, той е изложен на риск от промени в застрахователното законодателство, рецесионни тенденции и инфлационен натиск върху оперативните разходи.

С цел ограничаване на отрасловите рискове и намаляване на концентрацията на инвестиции в отделни сектори, „Алфа България“ АД прилага политика на **диверсификация и стратегическо балансиране на портфейла**. Дружеството въвежда вътрешни лимити за

експозиции по сектори, прилага редовен мониторинг на пазарните условия и оценява рисковия профил на всяка нова инвестиция чрез сценарийни анализи.

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че макар диверсификацията да ограничава риска, тя не може да го елиминира напълно. В случай на неблагоприятно развитие в някой от ключовите отрасли — особено във финансовия или енергийния сектор — това може да се отрази на консолидираните финансови резултати и на стойността на акциите на „Алфа България“ АД.

2.17.2. РИСК, ПРОИЗТИЧАЩ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Дейността на „Алфа България“ АД като холдингово и инвестиционно дружество е пряко свързана с резултатите и развитието на дъщерните му дружества, в които дружеството е мажоритарен или съществен миноритарен акционер. Поради това финансовото състояние, ликвидността и пазарната оценка на емитента зависят в значителна степен от ефективността на управлението, стратегическите решения и оперативната среда на тези дружества.

Към датата на настоящия отчет (29.10.2025 г.) „Алфа България“ АД притежава участия в няколко дъщерни и свързани дружества, сред които:

- **Алтернативен инвестиционен фонд „Алфа Фонд“ АД**, в който „Алфа България“ АД е основен акционер и чрез който групата осъществява ключови инвестиции в банковия сектор, включително в **Canal Bank S.A. (Панама)** и **Wiener PrivatBank SE (Австрия)**.
- **ЛУАИФ „Соломон Майер 1772“ АД**, действащо като лицензиран управляващ активите на АИФ „Алфа Фонд“ АД.
- **Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД**, където „Алфа България“ АД притежава 61% от капитала. През октомври 2025 г. дружеството получи заем от „Алфа България“ АД в размер на 500 000 лева с цел осигуряване на оперативен капитал и разширяване на дейността му в сектора на застрахователния асистанс.
- **Солар Холд“ АД**, чрез което групата развива инвестиционни проекти в сферата на възобновяемата енергия и ESG-инфраструктурата.

През отчетния период настъпиха и промени в структурата на групата, включително излизането на **„Кредитбокс“ ООД** от икономическата група след продажбата на дяловете на „Алфа България“ АД на „Интер Финанс Холдинг“ ЕАД. Сделката бе финализирана на 17.06.2025 г. и имаше за цел оптимизиране на портфейла и фокусиране върху стратегически сектори с висока добавена стойност.

Рисковете, произтичащи от дейността на дъщерните дружества, включват:

- **Оперативен риск** – свързан с възможността от неефективно управление, непредвидени разходи или промени в регулаторната среда, които могат да окажат неблагоприятно въздействие върху финансовите резултати на групата;

- **Пазарен риск** – особено значим за дружества, опериращи на международни капиталови и финансови пазари, като АИФ „Алфа Фонд“ АД и неговите инвестиции в чужбина;
- **Риск от концентрация на инвестиции**, произтичащ от фокуса върху финансовия и банковия сектор, който може да бъде чувствителен към регулаторни промени, макроикономически цикли и лихвени равнища.

За ограничаване на тези рискове, „Алфа България“ АД прилага строга система за корпоративен контрол и надзор върху дъщерните дружества. Групата осъществява текущ мониторинг на финансовите им резултати, капиталова адекватност и изпълнение на одобрените бюджети. Всички съществени сделки между свързани лица се одобряват предварително от Съвета на директорите на емитента и се разкриват публично по реда на ЗППЦК.

В заключение, макар диверсификацията на дъщерните дружества да допринася за по-устойчив бизнес модел, съществуващите зависимости между тях означават, че значителни затруднения в едно от тях — особено в стратегическите звена като АИФ „Алфа Фонд“ АД — могат да окажат влияние върху консолидираните резултати и финансовото състояние на „Алфа България“ АД.

2.18. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С АКЦИИТЕ

2.18.1. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е свързан с възможността инвеститорите да купуват или продават акции на „Алфа България“ АД в кратък срок, в обичайни за тях обеми и на цени, които отразяват справедливо пазарната оценка. Този риск е характерен за всички емитенти на регулирания пазар в България и произтича от общото ниво на дълбочина и активност на местния капиталов пазар.

Въпреки отчетливото засилване на интереса към акциите на „Алфа България“ АД през последните дванадесет месеца, включително повишение на борсовата цена с приблизително 204% за периода от третото тримесечие на 2024 г. до третото тримесечие на 2025 г., търговията с акциите на Дружеството продължава да носи присъщия риск за ограничена ликвидност. Това означава, че при по-големи поръчки за продажба може да се стигне до краткосрочен натиск върху цената, а при по-големи поръчки за покупка – до затруднение да бъде набран желаният обем акции от пазара, без това да доведе до съществено поскъпване.

Допълнително, структурата на акционерния капитал включва няколко значими акционери с дългосрочен инвестиционен хоризонт. Концентрацията на дялове в основни инвеститори намалява свободно търгувания обем („free float“) и може да ограничи оборота в отделни сесии. Това увеличава вероятността отделни единични сделки на по-голям размер да влияят видимо върху пазарната цена на акциите.

Планираното излизане на „Алфа България“ АД на допълнителен регулиран пазар в ЕС (двойно листване) има за цел да разшири достъпа до инвеститорска база и да повиши ликвидността в средносрочен план. Независимо от това, до окончателното осъществяване и стабилизиране на

вторичното търгуване на повече от един пазар не може да се изключи рискът даден инвеститор да не успее да продаде или закупи желанния обем акции в конкретен момент и на желана цена.

С оглед горното, инвеститорите следва да имат предвид, че въпреки положителната пазарна динамика и значителния ръст в цената на акциите през последната година, остава възможността ликвидността да бъде ограничена, а цената – чувствителна към по-големи индивидуални поръчки.

.

2.18.2. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява вероятност от трайно покачване на общото ценово равнище и съответно намаляване на покупателната способност на лева/евро (след конверсията), което редуцира реалната доходност за инвеститорите и може да повлияе неблагоприятно както на приходите, така и на разходната база на емитента. След пиковите от 2022 г. инфлационната динамика в България и ЕС се нормализира, но остава чувствителна към шокове в енергийните пазари, продоволствените цени, транспортните разходи и темпа на нарастване на заплатите. В рамките на 2025 г. инфлацията се движи в умерен диапазон спрямо предходните две години, но рискът от повторно ускоряване не е елиминиран, включително поради геополитически напрежения, неблагоприятни климатични събития и промени в регулаторни/данъчни политики.

За „Алфа България“ АД на индивидуално ниво инфлацията може да се прояви чрез: (i) повишаване на административни и оперативни разходи (вкл. възнаграждения, външни услуги), (ii) по-висока цена на финансиране при по-строга парична политика и (iii) преоценка на пазарните множители и дисконтови ставки при оценка на инвестициите. На групово равнище допълнителни ефекти могат да възникнат при дъщерни дружества/свързани участници в регулирани сектори (финансови услуги), където инфлацията влияе върху търсенето на продукти, кредитния риск и ценовата еластичност.

Въвеждането на еврото (очаквано от 01.01.2026 г.) не премахва инфлационния риск, но го „привързва“ към общата парична рамка на еврозоната. Преходният период може да доведе до „оптични“ промени в номиналните нива (ценови табели, тарифи, счетоводни величини), съпроводен с риск от закръгляния и временна ценова инерция.

Мерки за управление: Дружеството прилага консервативно бюджетиране и сценарно планиране, преглед на ценовите и договорни клаузи (индексация, корекционни механизми), оптимизация на разходите и сроковете по договори, поддържане на ликвидни буфери и по-кратка дюрация на лихвочувствителните експозиции. При инвестиционни решения се отчитат алтернативни инфлационни сценарии чрез стрес-тестове и чувствителност на дисконтовите ставки.

2.18.3. ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск за инвеститорите в „Алфа България“ АД произтича основно от факта, че акциите на дружеството са деноминирани в български лева. Всяка промяна в режима на

валутата – включително преминаването от лев към евро – може да повлияе на начина, по който инвеститорите (особено чуждестранните) оценяват доходността от инвестицията си.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет левът остава във валутен борд и е фиксиран към еврото по курс 1 EUR = 1.95583 BGN. Това означава, че в краткосрочен план рискът от резки колебания в обменния курс лев/евро е минимален, тъй като Българската народна банка поддържа фиксирания курс и покритие на паричната база с валутни резерви.

Валутният риск обаче не изчезва напълно. Към момента е предвидено България да се присъедини към еврозоната и да въведе еврото като единствено законно платежно средство, считано от 1 януари 2026 г., след като Европейската комисия и Европейската централна банка потвърдиха, че страната покрива критериите за ценова стабилност, фискална дисциплина, устойчивост на дългосрочните лихвени проценти и стабилност на валутния курс. Това означава, че левът ще бъде заменен с евро по предварително определен и окончателно фиксиран курс, без преход към плаващ режим. В този смисъл не се очакват девалвация или резки загуби от преоценка спрямо еврото.

Въпреки това съществуват два практически аспекта на валутния риск за инвеститорите:

- Преоценка и счетоводно/техническо прехвърляне. След въвеждане на еврото всички стойности в лева – включително номиналната стойност на акциите, собствения капитал, финансовите показатели на емитента и на икономическата група – ще бъдат деноминирани в евро. Това може да доведе до „оптично“ изменение на представяните величини (например цена на акция, печалба на акция, пазарна капитализация), без това да е икономическа промяна по същество. Пазарът обаче понякога реагира на номинални нива, което може да доведе до краткосрочна волатилност в котировките при преминаването към евро.
- Валутен риск извън еврозоната. Част от потенциалните инвеститори и контрагенти на „Алфа България“ АД оперират в щатски долари или други валути. След преминаването към евро експозицията на дружеството и групата към USD и други валути ще продължи да съществува и движенията EUR/USD ще могат да окажат влияние при сделки, оценени или уредени в щатски долари (например придобивания на активи/дялове в чужбина).

В обобщение: до края на отчетния период (Q3 2025) не се очакват неблагоприятни краткосрочни валутни шокове лев/евро поради действащия валутен борд. Основният валутен риск за инвеститорите е свързан не толкова с обезценка на лева, колкото с практическия ефект от преминаването към евро от 1 януари 2026 г. и с преоценката на активи и пасиви на групата в евро, както и с продължаващата експозиция към трети валути (най-вече щатски долар) при международни сделки и придобивания.

2.18.4. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск се свързва с възможността пазарните лихвени проценти да се повишат и по този начин да се увеличи цената на външното финансиране, което „Алфа България“ АД използва за осъществяване на инвестиции и придобивания. По-високите лихвени равнища могат да доведат до по-скъп достъп до заемни средства и да направят финансирането на бъдещи

проекти по-неизгодно, което от своя страна би могло да забави изпълнението на част от планираните инвестиции или да намали очакваната възвръщаемост.

Въпреки че българският лев е фиксиран към еврото по режима на валутен борд, а това традиционно води до по-предвидима лихвена среда спрямо други пазари, през последните години покачването на лихвените проценти в еврозоната и региона доведе до общо поскъпване на кредитния ресурс. При сценарий на продължително високи лихвени равнища е възможно Дружеството да срещне по-висока цена на финансиране за нови придобивания или за участие в увеличения на капитала на свързани дружества.

Дружеството ограничава този риск чрез поддържане на относително умерени нива на задлъжнялост, планиране на паричните потоци и договаряне на условия с повече от един кредитор, когато е приложимо. Независимо от това, не може да бъде изключено лихвеният риск да окаже неблагоприятно влияние върху разходите за финансиране и върху рентабилността на бъдещи инвестиции.

2.18.5. ВЛИЯНИЕ НА ГЛОБАЛНИТЕ КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

Цената на акциите на „Алфа България“ АД е пряко повлияна не само от финансовите резултати и стратегическите решения на Дружеството и групата, но и от по-широката динамика на регионалните и глобалните капиталови пазари. През последните години пазарната среда се характеризира с повишена неопределеност, свързана с геополитическо напрежение, промени в лихвените равнища, инфлационен натиск и колебания в очакванията за икономически растеж. Тези фактори доведоха до повишена волатилност на борсовите индекси и на цените на отделните публични компании както в България, така и на международните пазари.

При такава среда е възможно настъпването на резки корекции в пазарните оценки на публичните дружества, включително и в пазарната цена на акциите на „Алфа България“ АД, независимо че фундаменталните показатели (активи, инвестиции, сделки, генерирани потоци) остават стабилни или се подобряват. С други думи, негативни настроения на капиталовите пазари, породени от общи външни фактори, могат да доведат до понижения в цената на акциите и на Дружеството, дори без влошаване на оперативното му състояние.

Нещо повече, при висока волатилност пазарната цена на акциите може да се отклонява както във възходяща, така и в низходяща посока за кратки периоди от време. Това означава, че инвеститорите в акциите на „Алфа България“ АД могат да бъдат изложени на по-силни краткосрочни движения в цената в сравнение с по-стабилна макроикономическа среда. В резултат на това съществува вероятност цената на акциите на Дружеството да остане по-волатилна от историческите си нива и отделни акционери да отчетат временни нереализирани загуби от пазарна преоценка, които не произтичат от промяна във финансовото състояние на самото Дружество.

Допълнително, достъпът до нов капитал чрез бъдещи увеличения на капитала (включително чрез емисии акции и/или упражняване на варанти) зависи в значителна степен от нагласите на инвеститорите и цялостните пазарни условия. При влошена пазарна конюнктура е възможно набиране на капитал да стане по-ограничено или по-скъпо, което би могло да забави изпълнението на инвестиционните планове на групата.

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

Търговията с акции на „Алфа България“ АД се осъществява на „Българска фондова борса – София“ АД (БФБ), поради което общата ликвидност, нагласите на инвеститорите и динамиката на цените на регулирания пазар пряко влияят върху пазарната капитализация на Дружеството и възможността му да привлича нов собствен капитал.

През наблюдавания период капиталовите пазари в региона остават чувствителни към външни фактори като геополитическо напрежение, променящи се лихвени равнища, натиск върху инфлацията и очаквания за икономически растеж. Такава среда може да доведе до епизоди на повишена волатилност, включително и на БФБ, независимо от конкретните финансови резултати и оперативно състояние на отделните емитенти. Това означава, че пазарната цена на акциите на „Алфа България“ АД може да се повлияе не само от индивидуалните фактори (печалба, сделки, нови инвестиции), но и от общи настроения към риска, които са извън контрола на Дружеството.

Въпреки тази външна несигурност, наблюдава се засилен интерес към публични дружества с активна инвестиционна стратегия, достъп до капитал и видим план за растеж, какъвто модел „Алфа България“ АД провежда чрез придобивания, участие в увеличения на капитал и разширяване на икономическата група. Подобряването на вътрешната ликвидност на пазара на БФБ и наличието на инвеститори, готови да участват в допълнителни капиталови увеличения, са положителен фактор за Дружеството. Намаляването на доходността по класическите банкови депозити в страната и търсенето на по-висока доходност от страна на инвеститорите подкрепят интереса към акции с по-агресивен растежов профил.

Състоянието на БФБ остава ключово за „Алфа България“ АД по две причини: (i) пазарната цена на акциите отразява възприятията за стойността на Дружеството и влияе върху способността му да осигурява финансиране чрез нови емисии акции и варанти; и (ii) стабилността и доверието на инвеститорите на местния капиталов пазар са важен фактор за успешното реализиране на бъдещи стъпки по набиране на ресурс и реализиране на сделки с дялово участие. Това означава, че рязко влошаване на капиталовите пазари – дори и породено от глобални шокове, а не от специфични за Дружеството причини – би могло да ограничи възможността за привличане на нов собствен капитал и да оскъпи алтернативното финансиране.

2.18.7. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Пазарът на ценни книжа в България остава по-малък и по-слабо ликвиден в сравнение с утвърдените капиталови пазари в държави от Западна Европа и САЩ. Това може да доведе до по-голяма ценова волатилност при търговията с акциите на „Алфа България“ АД, включително до резки изменения в пазарната цена при сравнително ограничени обеми сделки. Ограничената дълбочина на пазара също така може да затрудни инвеститорите, които желаят да придобият

или да продадат по-значителен пакет акции за кратък период от време, без това да повлияе на котировките.

В допълнение, въпреки че надзорната рамка в България е хармонизирана с правото на Европейския съюз, включително правилата за публично разкриване на регулирана информация, за защита от злоупотреба с вътрешна информация и за корпоративно управление, практическата достъпност, навременност и детайлност на пазарната информация може да се различават от нивата на прозрачност, типични за по-зрели пазари. Това означава, че на инвеститорите понякога е достъпно по-ограничено количество анализи от независими източници, по-малко външно покритие от страна на инвестиционни посредници и по-малко пазарни коментари и индикатори в реално време.

Комисията за финансов надзор упражнява регулаторен и надзорен контрол върху публичните дружества, включително „Алфа България“ АД, и изисква спазване на задълженията за разкриване на вътрешна информация, финансови отчети, съществени сделки, промените в управлението и други обстоятелства, които биха могли да окажат влияние върху инвеститорите. Това обаче не отменя факта, че инвеститорите в български акции – включително акции на емитента – поемат пазарен риск, свързан с по-ниска ликвидност, по-висока чувствителност на цената към единични събития и потенциално по-ограничена наличност на вторични анализи. Тези особености могат да окажат съществено влияние както върху текущата пазарна оценка на акциите на „Алфа България“ АД, така и върху способността на акционерите да осъществяват бързо излизане от позиция при условия на неблагоприятна пазарна динамика.

2.18.8. 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.

2.18.9. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Съгласно §1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „разводняване на капитала (на стойността на акциите)“ представлява намаляването на печалбата на една обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на: (i) конвертиране в акции на издадени облигации и/или привилегирани акции; (ii) упражняване на издадени

опции, варанти или други права за придобиване на акции; както и (iii) емитиране на нови обикновени акции на емисионна цена, по-ниска от балансовата стойност на една акция.

Съгласно Устава на „Алфа България“ АД и приложимото българско законодателство, капиталът на дружеството може да бъде увеличаван чрез издаване на нови обикновени акции, включително в изпълнение на програми с варанти и други права за записване на акции, както и (ако бъдат издавани) чрез конвертиране на конвертируеми дългови инструменти. При увеличение на капитала всеки съществуващ акционер по принцип има право на участие пропорционално на дяла си преди увеличението (право на предпочитателно записване), като това право може да бъде ограничено или изключено само в изрично предвидените от закона случаи.

Дружеството прилага активна политика по набиране на капитал чрез емитиране и упражняване на варанти, в резултат на което през последните отчетни периоди капиталът беше значително увеличен и в обращение бяха издадени нови акции. Тази практика е насочена към осигуряване на ресурс за инвестиционната дейност на групата, но тя носи присъщ риск от разводняване за съществуващите акционери. В случай че даден акционер не упражни правото си да запише акции при увеличение на капитала, неговият относителен дял в общия капитал и гласовете в Общото събрание ще намалее. Паралелно с това, при емитиране на нови акции на емисионна цена, която е под балансовата стойност на една вече издадена акция, може да настъпи намаляване на балансовата стойност на акция и съответно на показателите за печалба на акция.

Следователно, макар увеличенията на капитала да подкрепят растежа и инвестиционните инициативи на групата, те неизбежно са свързани с риск от разводняване на стойността на съществуващите акции на „Алфа България“ АД и промяна в контрола и влиянието на отделни акционери. Инвеститорите следва да вземат предвид този риск при оценка на потенциалната възвръщаемост.

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

Пазарната цена на акциите на „Алфа България“ АД е обект на повишена волатилност, характерна за компании с активно нарастваща пазарна капитализация и ограничена структура на свободно търгувания дял (free float). В рамките на последните дванадесет месеца до края на отчетния период за третото тримесечие на 2025 г. се наблюдава изключително съществено поскъпване на акциите – от приблизително 1,97 лв. за акция до 6,00 лв. за акция, което представлява нарастване от около 204,57% на годишна база. Това поскъпване води до значимо увеличение на оценката на дружеството от капиталовия пазар и респективно до по-висока пазарна капитализация.

Тази ценова динамика е повлияна от няколко фактора: активната инвестиционна политика на дружеството и групата, мащабните сделки за придобиване на дялови участия във финансови и инвестиционни предприятия, ръстът на собствения капитал чрез упражняване на варанти и привлечен инвеститорски интерес. Въпреки това следва да се има предвид, че търговията с по-големи блокове акции (в това число пакетни прехвърляния между основни акционери, както и

евентуални бъдещи сделки за покупко-продажба на значителни пакети) може да доведе както до допълнителен ръст на цената, така и до рязка краткосрочна корекция надолу.

Налице е риск отделни сделки с по-голям обем акции на емитента – включително сделки между съществуващи значими акционери или навлизане/излизане на нов ключов инвеститор – да окажат съществено влияние върху формираната пазарна цена на емисията, без това непременно да е следствие от промяна във фундаменталните показатели на групата. Това означава, че инвеститорите могат да понесат ценови риск, произтичащ не толкова от оперативната дейност на „Алфа България“ АД, а от пазарната структура и ликвидността на самата емисия.

С други думи, значителни сделки с акции на емитента, независимо дали са сключени на регулирания пазар или извънборсово като блокови транзакции, могат в кратък период да окажат осезаем натиск върху текущата котировка. Този риск следва да бъде отчетен от настоящите и потенциалните акционери при вземане на инвестиционни решения.

4. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

За отчетния период 01.07.2025 г. – 30.09.2025 г. Дружеството е сключило следните:

На 07.10.2025 г. „Алфа България“ АД (емитентът), в качеството си на заемодател, сключи Договор за паричен заем с контролираното от него дъщерно дружество „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД („МКОЩАУ“ АД), в качеството му на заемател. „Алфа България“ АД притежава 61% от капитала на „МКОЩАУ“ АД, поради което двете дружества се считат за свързани лица. Съгласно договора „Алфа България“ АД предоставя на „МКОЩАУ“ АД заем в размер на 500 000 (петстотин хиляди) лева, срещу възнаградителна лихва в размер на 5% годишно. Срокът за погасяване на заема е до 24 (двадесет и четири) месеца от датата на договора, като е предвидена възможност за предсрочно погасяване без неустойка. Договорено е, че при просрочие заемателят дължи неустойка в размер на 0,5% за всеки просрочен ден, но не повече от 20% от главницата. Средствата по заема имат за цел осигуряване на оперативна ликвидност и подпомагане на текущото развитие на новоучреденото дружество „МКОЩАУ“ АД, което развива дейност в областта на асистанс услугите, обработката и уреждането на щети. Сделката представлява вътрешногрупово финансиране при предварително одобрени от Съвета на директорите на „Алфа България“ АД условия и се оповестява като сделка между свързани лица.

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

За отчетния период 01.10.2025 г. – 31.12.2025 г. Дружеството е отчетло следните договори за заем:

На 06.10.2025 г. се проведе заседание на Съвета на директорите на „Алфа България“ АД, на което, при наличен кворум и в съответствие с правомощията на органа по устава на дружеството и приложимото законодателство, беше разгледано предложението за предоставяне на паричен заем на дъщерното дружество „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД.

След обсъждане на необходимостта от осигуряване на оперативна ликвидност и оборотни

средства за „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД, както и с оглед етапа на развитие на това дружество и стратегическото значение на дейността му в групата, Съветът на директорите прие единодушно следното решение:

5. „Алфа България“ АД да предостави на „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД паричен заем в размер на 20 000 (двадесет хиляди) лева, срещу дължима годишна лихва от 6% (шест процента), със срок за погасяване до 24 (двадесет и четири) месеца от датата на подписване на договора за заем.
6. Да бъде предвидена възможност за частично или пълно предсрочно погасяване на заема без начисляване на неустойка за предсрочно връщане.
7. В случай на забавено плащане след изтичане на договорения срок за погасяване, заемателят да дължи на дружеството неустойка в размер на 0,5% (нула цяло и пет процента) за всеки просрочен ден върху неиздължената сума, но не повече от 10% (десет процента) от главницата.
8. Овластява се Изпълнителният директор на „Алфа България“ АД, г-н Яни Янков, да финализира и подпише от името и за сметка на дружеството договора за заем при горепосочените условия, както и да извърши всички необходими фактически и правни действия по предоставяне на заемната сума.

Съветът на директорите прие, че предоставянето на краткосрочна вътрешногрупова финансова подкрепа при ясно определени лихвени условия е в интерес на икономическата група на „Алфа България“ АД като цяло, доколкото обезпечава продължаването и разширяването на оперативната дейност на „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД, без това да води до безвъзмездно или необосновано разходване на ресурси от страна на дружеството майка.

Следователно:

На 07.10.2025 г. „Алфа България“ АД (ЕИК 200845765), в качеството си на заемодател, сключи Договор за паричен заем с дъщерното дружество „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД (ЕИК 208223085), със седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. „Карпузица“, ул. „Сърнела“ № 4, в качеството му на заемател. По силата на договора „Алфа България“ АД предоставя на „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД заемна сума в размер на 20 000 (двадесет хиляди) лева.

Договорено е, че заемната сума се предоставя за срок до 24 (двадесет и четири) месеца, считано от датата на подписване на договора, като заемателят дължи годишна лихва в размер на 6% (шест процента) върху главницата. Страните са уговорили възможност за предсрочно частично или пълно погасяване на заема без начисляване на неустойки за предсрочно връщане.

Съгласно договора заемът подлежи на връщане изцяло, заедно с дължимата лихва, не по-късно от изтичане на 24-месечния срок. При просрочие след крайния падеж заемателят дължи неустойка в размер на 0,5% (нула цяло и пет процента) от неиздължената сума за всеки просрочен ден, но не повече от 10% (десет процента) от общия размер на заемната сума. Договорът влиза в сила от момента на неговото подписване.

Сделката има за цел осигуряване на оперативна ликвидност и работен капитал за „Международна компания за обработка на щети и асистанс услуги“ АД, като част от политиката на „Алфа България“ АД за подпомагане на развитието на дъщерните дружества във фазата на начало и разгръщане на дейността им. Условието по заема (лихвен процент, падеж, санкции при забава) са ясно определени и отразяват насрещната облигационна обвързаност между страните; сделката не представлява безвъзмездно финансиране.

Тъй като заемодател и заемател са предприятия от една и съща икономическа група, договарят представлява транзакция между свързани лица и подлежи на оповестяване в консолидирания междинен отчет за третото тримесечие на 2025 г. по смисъла на приложимите изисквания на ЗППЦК относно добросъществено и пълно разкриване на информация към инвеститорите.

Във връзка с оповестеното решение на Съвета на директорите от 02.07.2025 г. и сключения на 03.07.2025 г. Договор за заем с Джей Дий Ходжис, по силата на който „Алфа България“ АД предостави заем в размер до 10 000 евро със срок 6 месеца и годишна лихва 6%, Дружеството уведомява за следното:

- **На 07.01.2026 г. Джей Дий Ходжис е погасил изцяло главницата по предоставения заем съгласно условията на договора;**
- **На 16.01.2026 г. Дружеството е получило плащане в размер на 300,00 (триста) евро, представляващо дължима договорна лихва, равностойна на 586,75 лв. по приложимия валутен курс към датата на плащането.**

С извършените плащания всички задължения на Заемателя по договора за заем са изцяло погасени, като между страните не съществуват неизпълнени задължения или висящи правоотношения, произтичащи от посочения договор.

гр. София,
29.01.2026 г.



Яни Петков Янков
Изпълнителен Директор