

„АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД
ADVANCE EQUITY HOLDING AD

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ
НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

<i>Емитент</i>	„АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД
<i>Вид предлагани акции</i>	Безналични, обикновени, поименни, свободно прехвърляеми
<i>Брой предлагани акции</i>	23 968 568 (двадесет и три милиона деветстотин шестдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и осем) броя
<i>Номинална стойност</i>	1 (един) лев
<i>Емисионна стойност</i>	1.08 (един лев и осем ст.)
<i>Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане</i>	1.0% (един процент от общата емисионна стойност на продадените акции)
<i>Общо разходи по публичното предлагане (при записани всички 23 968 568 акции от настоящата емисия)</i>	272 010.53 (двеста седемдесет и две хиляди и десет лева и 53 ст.) лева общо или 0.011 лева на една акция
<i>Нетни приходи от публичното предлагане (при записани всички 23 968 568 акции от настоящата емисия)</i>	25 614 042.91 (двадесет и пет милиона шестстотин и четиринадесет хиляди и четиридесетдесет и два лв. и 91 ст.) общо или 1.069 лева на една акция

Инвестиционният посредник, участващ в публичното предлагане на акции на „Адванс Екуити Холдинг” АД, е ИП „Карол” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, бул. „Христо Ботев” № 57.

Срок на публичното предлагане:

Публичното предлагане започва в деня на обнародване на съобщението за публичното предлагане съгласно чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

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

Документът за предлаганите акции съдържа цялата информация за „Адванс Екуити Холдинг” АД, която е необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с документа за предлаганите ценни книжа и с регистрационния документ, преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила този документ за предлаганите акции, но това не значи, че одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито че носи отговорност за верността на представената в него информация.

Членовете на Съвета на директорите на емитента, както и подписалият проспекта представляващ инвестиционния посредник, носят солидарна отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите акции, съответно за част от информацията в него. Съставителите на финансовите отчети на емитента отговарят солидарно с лицата по изречение първо за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента. Регистрираният одитор отговаря солидарно с указаните по-горе лица за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

3 юли 2007 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	5
1.1. Данни за членовете на Съвета на директорите на „Аванс Екуити Холдинг” АД (Дружеството):	5
1.2. Данни за основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения. Данни за правните консултанти по тази емисия.....	5
1.3. Данни за одиторите на емитента за предходните три години	5
1.4. Лица, отговорни за изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа	5
1.5. Декларация от предложителя на ценните книжа	6
2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ.....	7
2.1. Капитализация и задлъжнялост.....	7
2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на акции и планирано използване на набрания капитал.....	9
2.3. Рискови фактори.....	10
2.3.1. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане.....	10
2.3.2. Рискови фактори, включени в Регистрационния документ.....	11
3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.....	11
4.1. Вид и клас на ценните книжа	11
4.2. Валута на емисията.....	11
4.3. Права по акциите и ред за упражняването им	11
4.4. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които акциите ще бъдат издадени.....	12
4.5. Ред за прехвърляне на акциите	13
4.6. Конкретни нормативни актове във връзка с емисията, които имат съществено значение за инвеститорите	13
4.7. Търгови предложения	14
5. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ	14
5.1 Данни за публичното предлагане.....	14
5.1.1 Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане.....	14
5.1.2 Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК.....	14
5.2 Условия и срок на публичното предлагане.....	14
5.2.1 Условия и срок на публичното предлагане на емисията права и за записване на предлаганите акции от притежателите на права	14
5.2.2. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите.....	16
5.2.3 Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции	16
5.2.4 Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице.....	16
5.2.5 Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа	16
5.2.6 Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски	18
5.2.7. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите;	18
5.2.8 Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа	19

5.2.9	Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите).....	19
5.2.10	Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно	19
5.2.11.	Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията.....	19
5.3.	План за разпределение на акциите	20
5.3.1.	Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа:	20
5.3.2.	Основания за привилегировано предлагане на ценни книжа на определена група инвеститори	20
5.4.	Организиране на първичното публично предлагане.....	20
5.4.1.	Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането	20
5.4.2.	Наименование, седалище и адрес на управление на лицата, поемащи или гарантиращи емисията ценни книжа.....	20
5.4.3.	Описание на плана за разпространение и условията на договора с инвестиционния посредник; посочване на инвестиционния посредник, който ще участва в предлагането, и на количеството, което ще предлага	20
5.5.	Цена.....	21
5.5.1.	Цена, на която ще се предлагат акциите.....	21
5.5.2.	Информация за движението на цената на акциите на дружеството	21
5.5.3.	Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции	22
5.6.	Приемане за търговия на регулиран пазар.....	22
5.7.	Притежатели на ценни книжа - продавачи при публичното предлагане	22
5.8.	Разходи по публичното предлагане	22
5.8.1.	Информация за общата стойност на комисионите, договорени с инвестиционния посредник, който ще предлага емисията акции	22
5.8.2.	Разходи по публичното предлагане	23
5.8.3.	Разводняване (намаляване) стойността на акциите	23
6.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	24
6.1.	Съдебна регистрация на „Аванс Екуити Холдинг” АД, предмет на дейност и цели.....	24
6.2.	Описание на законодателството в Република България, което може да засегне вноса или износа на капитал.....	26
6.3.	Информация за данъците, дължими от притежателите на акции на дружеството....	26
6.3.1.	Данъци, дължими от местни физически лица	26
6.3.2.	Данъци, дължими от местни юридически лица	27
6.3.3.	Данъци, дължими от чуждестранни лица	27
6.4.	Място и начин за запознаване на инвеститорите с регистрационния документ, документа за предлаганите акции и другите документи, към които последните препращат.....	28

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите акции, могат да получат безплатно копие на документа за предлаганите акции, както и допълнителна информация, лично или на посочен от тях електронен адрес всеки работен ден между 10:00 и 17:00 ч. на адреса на управление на „Аванс Екуити Холдинг” АД:

гр. София 1303, район „Възраждане”

Бул. „Христо Ботев” № 57

Лице за контакти: **Венцеслав Петров**

Тел. / Факс : (02) 987 54 40

e-mail: adveq@karoll.net

Или на адреса на упълномощения да обслужва и пласира емисията акции инвестиционен посредник „Карол” АД, гр. София:

гр. София 1303, район „Възраждане”

Бул. „Христо Ботев” № 57

Лице за контакти: **Калин Методиев**

Тел. / Факс: (02) 980 04 86

e-mail: office@karoll.net

„Аванс Екуити Холдинг” АД предупреждава инвеститорите, че инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Специфичните за ценните книжа на Дружеството рискови фактори са описани подробно в Раздел II, т.2. Рискови фактори, стр. 7 от Регистрационния документ.

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

1.1. Данни за членовете на Съвета на директорите на „Аванс Екуити Холдинг” АД (Дружеството):

1. Борислав Витанов Петков (роден 1967г.) - Председател на Съвета на директорите
2. Венцеслав Стоянов Петров (роден 1966г.) - Изпълнителен директор и Зам.-председател на Съвета на директорите
3. Петър Димитров Кетенев (роден 1977г.) - Член на Съвета на директорите

Към настоящия момент Съветът на директорите на „Аванс Екуити Холдинг” АД не е упълномощавал прокуррист на Дружеството.

1.2. Данни за основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения. Данни за правните консултанти по тази емисия

Банка ТБ "Банка Пиреос България" АД	<u>Седалище и адрес на управление:</u> гр. София, бул. "Витоша" № 3
Инвестиционен посредник ИП "Карол" АД	<u>Седалище и адрес на управление:</u> гр. София, район "Възраждане", бул. "Христо Ботев" № 57
Правен консултант и консултант по тази емисия Борислав Витанов Петков	гр. София, район "Възраждане", бул. "Христо Ботев" № 57

1.3. Данни за одиторите на емитента за предходните три години

„Аванс Екуити Холдинг” АД е учредено през 2006 г. Дружеството сключи договор за одит с „Делойт Одит” ООД на 10.11.2006 г. Съгласно договора, Дружеството възлага на одитора да извърши одит на финансовия отчет на Дружеството към и за годината, приключваща на 31.12.2006 г., изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти за финансово отчитане.

Дружеството сключи договор със „СОФО” ЕООД на 08.02.2007 г. за извършване на одит на консолидирания финансов отчет към и за годината, приключваща на 31.12.2006 г., изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти за финансово отчитане. Консолидираният финансов отчет е заверен от Габриела Божкова, регистриран одитор под №.588 в ИДЕС.

1.4. Лица, отговорни за изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа

Изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа е възложено на инвестиционен посредник „Карол” АД. Следните служители и сътрудници на това дружество са отговорни за изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа:

- Калин Красимиров Методиев, мениджър „Инвестиционно банкиране” – за икономическата част;
- Борислав Витанов Петков, правен консултант - за юридическата част.

С подписите си на последната страница на този документ за предлаганите ценни книжа посочените по-горе лица декларират, че:

- (1) при изготвянето на съответната част от настоящия документ за предлаганите ценни книжа са положили необходимата грижа; и че
- (2) доколкото им е известно, данните, включени в изготвената от тях част на този документ за предлаганите ценни книжа, не са неверни, подвеждащи или непълни.

1.5. Декларация от предложителя на ценните книжа

С подписите си на последната страница на настоящия Документ за предлаганите акции, членовете на Съвета на директорите на емитента, както и подписалият проспекта инвестиционен посредник, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този документ. Съставителите на финансовите отчети на емитента отговарят солидарно с лицата по изречение първо за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента. Регистрираният одитор отговаря солидарно с указаните по-горе лица за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

2.1. Капитализация и задлъжнялост

Дружеството е регистрирано на 6 февруари 2006 г. с капитал от 2 млн. лв., разпределен в 2 000 000 обикновени безналични поименни свободно прехвърляеми акции с номинал от 1 лв. и право на глас в Общото събрание, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната им стойност. На 11 септември 2006 г. Софийски градски съд (СГС) вписа увеличение на капитала с 9.984 млн. лв., извършено чрез първично публично предлагане на 9 984 284 нови обикновени безналични поименни свободно прехвърляеми акции с номинал от 1 лв. и право на глас в Общото събрание, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната им стойност. Към датата на актуализация на настоящия документ – 3 юли 2007 г., „Аванс Екуити Холдинг” АД притежава основен капитал в размер на 11.984 млн. лв., разпределен в 11 984 284 броя акции с номинал от 1 лв. всяка. Собственият капитал на дружеството към датата на последния публикуван финансов отчет – 31 март 2007 г., е 12.042 млн. лв. на неконсолидирана база и 12.877 млн. лв. на консолидирана.

Към 31 март 2007 г., Дружеството има текущи задължения в размер на 2.173 млн. лв на неконсолидирана база, формирани основно от задълженията към свързани предприятия в размер на 2.062 млн. лв. (записан и невнесен капитал на дъщерното дружество „СЕП България” АД). На консолидирана база, задълженията на „Аванс Екуити Холдинг” към края на I-во тримесечие на 2007 г. възлизат на 2.527 млн. лв., от които 1.742 млн. лв. представляват задължения на дъщерните дружества по получени заеми от банки.

Показатели	Консолидирана база			Неконсолидирана база		
	2006 г.	I-трим., 2006 г.	I-трим., 2007 г.	2006 г.	I-трим., 2006 г.	I-трим., 2007 г.
/а/ Финансов резултат (в хил.лв)	-353	-2	-43	-160	0	12
/б/ Нетни приходи от продажби (в хил.лв)	206	0	479	0	0	0
/в/ Собствен капитал (в хил.лв)	11 837	2 000	12 877	12 030	2 000	12 042
/г/ Пасиви (нетекучи и текущи) (в хил.лв)	3 405	0	2 527	2 173	60	2 325
/д/ Общо активи (в хил.лв)	17 084	2 000	16 905	14 203	2 060	14 367
/е/ Общо приходи от дейността (в хил.лв)	367	0	583	177	0	112
/ж/ Общо разходи за дейността (в хил.лв)	760	2	626	355	0	100
<u>РЕНТАБИЛНОСТ</u>						
Коефициент на рентабилност на продажбите (а / б)	-1.7136	-	-0.0898	-	-	-
Коефициент на рентабилност на собствения капитал (а / в)	-0.0298	-0.0010	-0.0033	-0.0133	-	0.0010
Коефициент на рентабилност на пасивите (а / г)	-0.0207	-0.0010	-0.0025	-0.0113	-	0.0008
<u>ЕФЕКТИВНОСТ</u>						
Коефициент на ефективност на разходите (е / ж)	0.4829	-	0.9313	0.4986	-	1.1200
Коефициент на ефективност на приходите (ж / е)	2.0708	-	1.0738	2.0056	-	0.8929
<u>ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ</u>						
Коефициент на финансова автономност (в / г)	3.4764	-	5.0958	5.5361	33.3333	5.1794
Коефициент на задлъжнялост (г / в)	0.2877	-	0.1962	0.1806	0.0300	0.1931

Коефициентите за рентабилност на „Аванс Екуити Холдинг” са повлияни от отрицателния финансов резултат, реализиран в първата година от съществуването на дружеството. Краткият период на анализ не би могъл да открие тенденции в рентабилността на дружеството и на групата от компании към момента.

Коефициентите за ефективност на приходите и разходите бележат подобрене, както на неконсолидирана, така и на консолидирана база през първото тримесечие на 2007 г. спрямо

равнищата им през 2006 г. Отново, краткият период на анализ не дава основание за очертаване на трайни тенденции в приходо-разходната ефективност към настоящия момент.

Нивото на финансова автономност на „Аванс Екуити Холдинг” е високо, както на неконсолидирана, така и на консолидирана база. Холдинговото дружество-майка няма краткосрочни или дългосрочни заеми, получени от банки или небанкови финансови институции. Дружествата в групата имат следните кредитни задължения към банки:

<i>Дружество</i>	<i>Размер на заема към 31.03.2007 г.</i>	<i>Банка</i>	<i>Лихвен процент</i>	<i>Падеж</i>
„Енерджи Инвест” ЕАД	1 662 442.50 лв*	HVB Bank Biochim, София	3-мес. EURIBOR + 4 пункта	01.03.2011 г.
„Ремусс” ООД (дъщерно дружество на „Агро Тера Север” АД)	79 200.00 лв	„Юнионбанк” АД, София	9%	05.09.2008 г.

* Лєвова равностойност на непогасената част от заема. Заемът е отпуснат в євро (EUR).

Заемът на дъщерното дружество „Енерджи Инвест” ЕАД към HVB Bank Biochim, София, е обезпечен със залог в размер на 1 760.25 хил. лв., предоставен от „Аванс Екуити Холдинг” АД под формата на депозит в банката HVB Bank Biochim. Депозитът следва да бъде освободен при издаване на Разрешение за ползване на вятърния парк, собственост на дъщерното дружество, от страна на Дирекцията за национален строителен контрол и учредяването на ипотека на обекта в полза на кредитиращата банка, като „Аванс Екуити Холдинг” остава гарант по заема. Депозитът е класифициран като задбалансови активи и пасиви на Холдинга.

Към датата на настоящата актуализация на Документа за предлаганите акции – 03.07.2007 г., са настъпили следните промени в задълженията на предприятията от групата към финансови институции:

- По заема на „Енерджи Инвест” ЕАД към HVB Bank Biochim през второто тримесечие на 2007 г. са направени погасителни вноски в размер на 425.98 хил.лв. Така остатъчното задължение на дружеството по банковия заем към датата на настоящата актуализация възлиза на 1 236 462.73 лв.

Освободен е залогът в размер на 1 760.25 хил. лв., предоставен от „Аванс Екуити Холдинг” АД под формата на депозит в банката HVB Bank Biochim по заем на дъщерното дружество „Енерджи Инвест” ЕАД за 900 хил. євро, отпуснат от същата банка. Така задбалансовите активи и пасиви на холдинга са ликвидирани.

- По заема на „Ремусс” ООД към „Юнионбанк” АД няма изменение през второто тримесечие на 2007 г.

Към датата на публикуване на последните междинни финансови отчети – 31 март 2007 г., справката за вземанията на „Аванс Екуити Холдинг” АД на консолидирана и неконсолидирана база показва следното:

<i>Вземания (в хил.лв)</i>	<i>Консолидирана база</i>		<i>Неконсолидирана база</i>	
	<i>Текущи</i>	<i>Нетекущи</i>	<i>Текущи</i>	<i>Нетекущи</i>
От свързани предприятия	-	716	3 857	716
От клиенти и доставчици	97	-	-	-
От държавния бюджет	580	40	-	18

Към датата на настоящата актуализация на Документа за предлаганите акции, вземанията от свързани предприятия на неконсолидирана база, които представляват отпуснатите от „Аванс Екуити Холдинг” на дъщерните му и асоциирани предприятия заеми и начислените лихви по тях, бележат увеличение с 994.61 хил. лв. Подробна информация за заемите към дъщерни и асоциирани предприятия е дадена в Раздел VI, т.3. Сделки със свързани лица, на Регистрационния документ.

2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на акции и планирано използване на набрания капитал

Размерът на емисията - предмет на настоящото публично предлагане е 25 886 053.44 (двадесет и пет милиона осемстотин осемдесет и шест хиляди и петдесет и три лв. и 44 ст.) лева, разпределени в 23 968 568 (двадесет и три милиона деветстотин шестдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и осем) броя акции на Дружеството, всяка една с емисионна стойност 1.08 (един лев и осем ст.).

Набраните от емисията средства ще бъдат използвани основно за финансиране на дъщерните дружества на “Адванс Екуити Холдинг” АД, както и за инвестиране чрез участие като акционер-учредител на нови дружества с висок потенциал за растеж или за покупка на съществуващи такива. Новите инвестиции се предприемат след внимателна и аргументирана селекция на бизнес планове и инвестиционни проекти. Конкретизация на инвестициите в нови проекти на този етап не би могло да бъде направена, поради специфичния характер на дейността на „Адванс Екуити Холдинг” АД, а именно набиране на средства от капиталовия пазар и инвестирането им в частни фирми и проекти с висок потенциал за растеж. Инвестиционният процес предполага непрекъснат анализ на множество различни проекти и селекцията на онези от тях, които отговарят на дефинираните от „Адванс Екуити Холдинг” критерии, посочени подробно в т.б. Допълнителна информация, от този документ.

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на разходите по неговото извършване) при записване на всички в 23 968 568 (двадесет и три милиона деветстотин шестдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и осем) броя акции от настоящата емисия е 25 614 042.91 (двадесет и пет милиона шестстотин и четиринадесет хиляди и четиридесетдесет и два лв. и 91 ст.) лева.

В случай, че не бъдат записани всички 23 968 568 (двадесет и три милиона деветстотин шестдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и осем) броя акции от настоящата емисия, в т.ч. и при записване на 18 000 000 (осемнадесет милиона) броя акции от емисията (определени като 75% праг, при който увеличаването на капитала се счита за успешно), „Адванс Екуити Холдинг” АД разполага със следните варианти на действие:

- намаляване на предвидените инвестиции като капиталово участие в бъдещи проекти;
- оптимизиране на съотношението във финансирането на инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия между банково финансиране и финансиране със средства на „Адванс Екуити Холдинг”.

Не се предвижда намаляване на инвестициите в съществуващите дъщерни предприятия, чиято инвестиционна програма е обезпечена ресурсно дори при изпълнението на минималния праг за успешно записване на новата емисия акции.

Приходите от публичното предлагане на ценни книжа няма да се използват пряко или непряко за:

- придобиване на активи извън обичайната дейност на „Адванс Екуити Холдинг” АД;
- погасяване на задължения;

Приходите от публичното предлагане на ценни книжа ще се използват за финансиране на придобивания на други предприятия съгласно инвестиционната стратегия на Дружеството, предполагаща филтрирането и селекцията на перспективни бизнес планове или функциониращи малки частни фирми, нуждаещи се от финансиране за разрастване на дейността им, реализация на нови продукти или технологични иновации.

Към момента на изготвяне на този документ Дружеството е инвестирало в 5 (пет) дъщерни предприятия и 1 (едно) асоциирано предприятие. Подробна информация за тях е представена в

Раздел III, т.2. Важни събития в развитието на емитента за последните три финансови години, от Регистрационния документ за публично предлагане на акциите на „Аванс Екуити Холдинг” АД.

2.3. Рискови фактори

Инвестирането в акциите на „Аванс Екуити Холдинг” АД е свързано с поемането на различни по вид и степен на влияние рискове. Посочените рискови фактори трябва да бъдат внимателно разгледани и оценени при вземането на решение за инвестиране от страна на потенциалните инвеститори.

2.3.1. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти и влияние върху очакваната възвращаемост от направената инвестиция. Управлението на различните рискове - тяхното определяне, измерване степента на влияние, предприемане на мерки и техники за ограничаване и поемане на остатъчни компоненти, представлява основна управленска функция за защита интересите на инвеститорите.

Рисковете за инвеститорите в акции на „Аванс Екуити Холдинг” АД, произтичащи от спецификата на емисията, са следните:

- *Липса на гаранция за изплащане на дивидент* – Инвестиционният хоризонт на „Аванс Екуити Холдинг” АД е дългосрочен, а характерът на инвестиционната дейност предполага реализиране на негативен финансов резултат през първите няколко години от съществуването. Предметът на дейност на Дружеството – финансиране развитието на частни компании, кореспондира с висока степен на реинвестиране на положителния финансов резултат в последващите години.
- *Липса на ликвидност в търговията с акции* – Недостатъчно търсене на акциите на Дружеството в даден момент може да попречи на желаещите да продават. Подобен риск съществува за всяка една емисия публично търгувани акции, като въпреки нарасналия в последните години обем на оборота на “Българска фондова борса – София” АД, все още отсъства активна и постоянна търговия по повечето позиции. С увеличаване участието на пенсионните фондове, инвестиционните дружества и другите институционални инвеститори на капиталовия пазар, както и с повишаването на инвестиционната култура на населението, може да се очаква постигане на по-добра обща ликвидност на пазара. Следва да се отбележи, че и към момента акциите на холдинговите компании са сред най-ликвидните на Българска Фондова Борса – София АД.
- *Ценови риск*. Ценовият риск за акционерите на дружеството произтича от промени на цените на неговите акции, в резултат на които акционерите биха реализирали загуба от препродажба на притежаваните от тях ценни книжа. Промяната на цената на акциите зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори - нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др. Дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. То не се ангажира с обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.
- *Инфлационен риск*. Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута - лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. Инвестирането в ценни книжа се смята за основен инструмент за застраховане срещу инфлационен риск, тъй като нарастването на общото равнище на цените води и до нарастване на пазарната стойност на притежаваните от Дружеството реални активи, а от там и на цената на акциите.

2.3.2. Рискови фактори, включени в Регистрационния документ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани на страници 8 - 11 от Регистрационния документ, Раздел II, т.2. Рискови фактори.

3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Никой от посочените в този документ експерти или консултанти не притежава значителен брой акции на емитента или на негови дъщерни дружества, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и възнаграждението му не зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този документ. Възнаграждението на Борислав Витанов Петков в качеството му на адвокат и юридически консултант по изготвянето на проспекта е твърда и постоянна величина и не зависи от успеха на пласирания обем ценни книжа.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

4.1. Вид и клас на ценните книжа

Акциите, предмет на публичното предлагане, са обикновени, поименни, безналични, с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, дават еднакви права на притежателите си и са от един клас. Книгата за акционерите се води от "Централен депозитар" АД.

4.2. Валута на емисията

Акциите, предмет на публично предлагане, се издават в български лева.

4.3. Права по акциите и ред за упражняването им

Всека обикновена поименна акция съгласно Устава на „Аванс Екуити Холдинг” АД, Търговския закон и другите приложими нормативни актове дава следните основни права:

- право на един глас в Общото събрание на акционерите. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите на „Аванс Екуити Холдинг” АД.

Съгласно Устава на Дружеството, право на глас в Общото събрание имат акционери, вписани в регистрите на "Централен депозитар" АД най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание;

- право на дивидент при разпределяне на печалбата. Правото на дивидент възниква като конкретно право, след като Общото събрание на акционерите вземе решение за разпределяне на дивиденди, съразмерно на притежаваните акции, ако Дружеството е реализирало печалба от дейността си, определена по реда, описан по-долу, при условие че са спазени следните изисквания на ТЗ:

- Ако според проверения и приет съгласно законовите изисквания финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото (разликата между стойността на правата и задълженията на Дружеството съгласно баланса му), намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане (ако има такива), е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството и фонд "Резервен";

- Съгласно чл. 115в., ал.5 от ЗППЦК, Дружеството е длъжно да осигури изплащане на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането на събранието. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на "Централен депозитар" АД като акционери на 14-тия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и решението за разпределение на печалбата.

- право на ликвидационен дял в случай на прекратяване на Дружеството. Всяка акция от „Аванс Екуити Холдинг” АД дава право на ликвидационен дял, съразмерен на ликвидационния дял на акцията. Правото на ликвидационен дял на акционерите е неотменимо и не може да бъде ограничавано. Правото на ликвидационен дял възниква след прекратяване на Дружеството, удовлетворяването (или обезпечаването) на кредиторите на Дружеството и изтичане на 6-месечен срок от обнародване на поканата, отправена от ликвидаторите до кредиторите на Дружеството да предявят вземанията си. Съгласно Устава на Дружеството с правото на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на "Централен депозитар" АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. „Аванс Екуити Холдинг” АД се прекратява с решение на Общото събрание на акционерите, прието само на основание, предвидено в Устава, както и в случаите, предвидени в закон. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява в петгодишен срок от прекратяването на Дружеството.

Всяка акция дава на своя притежател и допълнителни права, както следва:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите по начин и на адрес, указан в поканата за Общото събрание;

Съгласно Устава на Дружеството, правото на информация на акционерите включва и (а) право да получат копие от протокола от проведеното Общо събрание; и (б) право да задават въпроси на членовете на Съвета на директорите на Дружеството относно икономическото и финансовото състояние и търговската му дейност, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация, независимо дали тези въпроси са свързани с дневния ред на Общото събрание;

- права на миноритарните акционери:

а) Акционери, притежаващи не по-малко от 10% (десет процента) от капитала на Дружеството, могат:

1. да предявят иск за търсене на отговорност от членове на Съвета на директорите за вреди, причинени на Дружеството;

2. да поискат от Общото събрание назначаване на контролър, който да провери годишния финансов отчет. В случай, че Общото събрание не вземе решение за назначаване на контролър, акционерите по изречение 1 могат да поискат назначаването му от регистърния съд.

б) Акционери, които повече от три месеца притежават заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, могат:

1. да поискат от Съвета на директорите и / или от регистърния съд свикване на Общо събрание при условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Търговския закон;

2. да включат нови въпроси в дневния ред на вече свикано Общо събрание на акционерите по реда на чл. 223а от Търговския закон.

- Уставът на „Аванс Екуити Холдинг” АД не предвижда други особени правила и привилегии по акциите, предмет на публичното предлагане, както и не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на тези акции.

Правата, предоставяни по акциите - предмет на първично публично предлагане, не са и не могат да бъдат значително ограничени от акции, предоставяни от друг клас ценни книжа, нито от разпоредбите на договор или друг документ.

4.4. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които акциите ще бъдат издадени

Решението за това увеличение на капитала е взето от Съвета на директорите на „Аванс Екуити Холдинг” АД от дата 2 юли 2007г. Решението предвижда увеличение на капитала чрез издаване на в 23 968 568 (двадесет и три милиона деветстотин шестдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и осем) броя обикновени, поименни безналични акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една и емисионна стойност 1.08 (един лев и осем ст.) всяка една и право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Увеличението на капитала - предмет на този документ може да бъде проведено само в случай, че Комисията за финансов надзор издаде потвърждение на този документ за предлаганите ценни книжа, резюмето на проспекта за първично публично предлагане на акции на Дружеството и останалите изискуеми документи по внесения проспект.

4.5. Ред за прехвърляне на акциите

Уставът на „Аванс Екуити Холдинг” АД не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на акциите. Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията му от "Централен депозитар" АД. След успешното приключване на подписката и публичното предлагане, акциите ще бъдат заявени за приемане за търговия на "Българска фондова борса - София" АД ("БФБ - София" АД). Покупки и продажби на акциите на Дружеството ще се извършват само на "БФБ - София" АД чрез инвестиционен посредник по реда и при условията на ЗППЦК, подзаконовите нормативни актове по прилагането му, правилника на "БФБ - София" АД и правилата на "Централен депозитар" АД. След сключване на борсовата сделка за прехвърляне на акции на Дружеството, инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в "Централен депозитар" АД и извършване на нейния сетълмънт (прехвърляне на акциите от сметката на продавача по сметката на купувача, както и заверяването на сметката на продавача с размера на цената на ценните книжа).

4.6. Конкретни нормативни актове във връзка с емисията, които имат съществено значение за инвеститорите

Първичното публично предлагане на акции се урежда от ЗППЦК и наредбите по прилагането му. За неуредените в горепосочените нормативни актове въпроси се прилагат съответно разпоредбите на ТЗ, освен онези от тях, които са изрично изключени от ЗППЦК.

Основните нормативни актове, приложими спрямо емисията акции и подписката са:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Търговски закон;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти;
- Наредба № 15 от 5.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства;
- Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции;
- Наредба за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество;
- Наредба № 22 от 29.07.2005 година за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор (обн. ДВ, бр. 66 от 12.08.2005 г.);
- Правилник на БФБ – София АД;
- Регламент ЕО №809/2004 г.

Към датата на изготвяне на този документ не са отправяни търгови предложения за придобиване на акции от капитала на „Аванс Екуити Холдинг” АД.

4.7. Търгови предложения

Не са отпярвани търгови предложения за придобиване на акции на Дружеството.

5. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ

5.1 Данни за публичното предлагане

5.1.1 Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане

Предмет на първично публично предлагане са 23 968 568 (двадесет и три милиона деветстотин шестдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и осем) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на един глас в Общото събрание на Дружеството, с номинална стойност 1 (един) лев всяка и емисионна стойност 1.08 (един лев и осем ст.) всяка. Всички акции се предлагат на инвеститорите за записване. Не се предвижда увеличаване или намаляване на броя предлагани акции.

След приключване на подписката, вписване на увеличениния капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар и Комисия за финансов надзор, всички издадени от Дружеството обикновени акции ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ - София.

Инвеститорите, проявили интерес относно записване на предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала: “Карол” АД;

5.1.2 Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на „Адванс Екуити Холдинг” АД се издават права. Съгласно §1, т.3 от ЗППЦК правата са „ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество”. Във връзка с разпоредбите на ЗППЦК и на основание решение на Съвета на директорите на „Адванс Екуити Холдинг” АД срещу всяка съществуваща акция се издава 1 право. Съгласно чл. 112, ал. 1 ЗППЦК права за участие в увеличението на капитала се издават на съществуващите акционери.

5.2 Условия и срок на публичното предлагане

5.2.1 Условия и срок на публичното предлагане на емисията права и за записване на предлаганите акции от притежателите на права

Срещу едно право се записват две нови акции от увеличението на капитала на „Адванс Екуити Холдинг” АД, по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК, или Дружеството издава общо 11 984 284 (единадесет милиона деветстотин осемдесет и четири хиляди и двеста осемдесет и четири) права, срещу които могат да бъдат записани 23 968 586 (двадесет и три милиона деветстотин осемдесет и шест хиляди и петстотин осемдесет и шест) акции от увеличението на капитала.. Всяко едно право дава право да се запишат 2 (две) акции от увеличението на капитала с емисионна стойност 1, 08 лв. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по- долу в настоящия документ.

Съотношението между издаваните права и нови акции е „право / акции” – „1 / 2”.

Съветът на директорите на „Адванс Екуити Холдинг” АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл.92а, ал.2

от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

Място и лице за контакт

ИП “Карол” АД

Адрес: гр. София, район Възраждане, бул. ”Христо Ботев” № 57

Телефон: (02) 980 04 86

Телефон/Факс: (02) 986 53 63

e-mail: office@karoll.net

Лице за контакт: Калин Методиев

Начална дата за продажба (търговия) на правата

Това е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник (а ако обнародването и публикацията са в различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от обнародването в “Държавен вестник”).

Краен срок за продажба на правата

Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четиринадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно Правилника на "Българска фондова борса - София" АД (БФБ) последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права.

Място, условия и ред за прехвърляне на правата

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на неофициалния пазар на „БФБ–София” АД. Правата се предлагат за продажба от упълномощения инвестиционен посредник – “Карол” АД, с адрес: гр. София, бул. "Хр. Ботев" №57 – упълномощен да обслужва увеличението на капитала.

Права могат да предлагат за продажба и лица, които са закупили права на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник - член на БФБ, при когото е разкрита сметката за права на това лице. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на Централния депозитар. Съгласно правилника на БФБ, последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на “Централен депозитар” АД.

На петия работен ден след изтичане на крайния срок за прехвърляне на правата Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционния посредник – “Карол” АД на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Дружеството разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен депозитар” АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в търговския регистър на Софийски градски съд по партидата на „Аванс Екуити Холдинг” АД. В началото на всеки работен ден от подписката „Централен депозитар” АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

Начална дата за записване на акции

Началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник (а ако обнародването и публикацията са в различни дати – втория работен ден, следващ изтичането на 7 дни от обнародването в "Държавен вестник");

Краен срок за записване на акции

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права съгласно чл. 112б, ал. 5 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

В началото на всеки работен ден по време на подписката „Централен депозитар” АД публично оповестява информацията за упражнените до края на предходния ден права.

5.2.2. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите

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

5.2.3 Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на Съвета на директорите за увеличение на капитала. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, ако са записани 18 000 000 (осемнадесет милиона) броя акции.

5.2.4 Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице

Всяко лице може да запише най-малко 2 нови акции и най-много такъв брой акции, който е равен на два пъти броя на придобитите и / или притежавани от него права.

5.2.5 Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа

Под записване на акции по смисъла на §1, т.10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец при упълномощения инвестиционен посредник „Карол” АД, гр. София или при инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар” АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 1 от 15.09.2003 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и следва да има следното минимално съдържание:

А) Физически лица:

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес;
2. емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;
3. дата, час и място на подаване на заявката;
4. обща стойност на поръчката;
5. подпис на лицето, което подава заявката.

Б) Юридически лица:

1. фирма и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: фирма, идентификационен код БУЛСТАТ, данъчен номер, седалище и адрес на клиента;
2. данните по т. 2-5 от 5.2.5.А по-горе.

В) Чуждестранно физическо/юридическо лице - аналогични идентификационни данни по 5.2.5.А или 5.2.5.Б по-горе.

Към писмената заявка се прилагат:

(а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация на заявителите - юридически лица, издадено не по-рано от 1 (един) месец преди датата на подаване на писмената заявка;

(б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица;

(в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от идентификационния код по БУЛСТАТ, или регистрация по БУЛСТАТ и данъчна регистрация, заверени от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Заявките се подават при упълномощения инвестиционен посредник “Карол” АД, гр. София всеки работен ден в срока на подписката от 9 до 16 часа. При подаване на заявка до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, инвестиционният посредник уведомява за постъпилата заявка “Карол” АД, гр. София.

Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация до 16:00 ч. на всеки работен ден от срока на подписката, като за извършеното уведомяване до края на

работния ден се съставя документ, който се заверява от лице от отдела за вътрешен контрол на инвестиционния посредник.

Инвестиционните посредници регистрират заявките в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на Наредба № 1 от 15.09.2003 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Инвеститорът не може да оттегли заявката си. Той може да се откаже от записаните акции по реда и при условията на чл.85, ал.6 във връзка с ал.2 от ЗППЦК.

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

5.2.6 Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „Аванс Екуити Холдинг” АД открита при ТБ „Банка Пиреос България” АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка следва да е заверена с дължимата сума най-късно до 15:00 часа на последния ден на подписката. ТБ „Банка Пиреос България” АД блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл.89, ал.2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в търговския регистър на Софийски градски съд.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН / БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноска). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и следва да го предаде на упълномощения инвестиционен посредник “Карол” АД, гр. София до изтичане на крайния срок за записване на акции. В случай, че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник оригиналните платежни документи за направените вноски по записаните акции най-късно до изтичане на последния ден от подписката.

5.2.7. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите;

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

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 18 000 000 (осемнадесет милиона) броя акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции

Увеличението на капитала с права изключва възможността за записване на повече от посочените в т. 5.1.1. акции.

5.2.8 Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа

„Адванс Екуити Холдинг” АД уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, Дружеството ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството ще приложи удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от ТБ „Банка Пиреос България” АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредбата за проспектите).

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН.

В случай, че съдът откаже да впише в Търговския регистър увеличението на капитала на „Адванс Екуити Холдинг” АД, последното уведомява КФН в 7 (седем)-дневен срок от постановяването на съдебното решение.

5.2.9 Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)

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

5.2.10 Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството публикува в 3-дневен срок съобщение за това в два централни ежедневника (в-к „Пари” и в-к „Дневник”) и уведомява КФН по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ще бъдат възстановявани на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой. В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно КФН, БФБ и Централния депозитар и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

5.2.11. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията

Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, от Комисията за финансов надзор, съответно от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” по реда на чл.212, ал.1, т.4 от ЗППЦК и чл.37, ал.1, т.2 от ЗПЗФИ.

5.3. План за разпределение на акциите

5.3.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа:

- Индивидуални инвеститори;
- Инвестиционни дружества;
- Институционални инвеститори;
- Професионални инвеститори;

5.3.2. Основания за привилегировано предлагане на ценни книжа на определена група инвеститори

Няма основание за привилегировано предлагане на ценни книжа на определена група инвеститори. „Адванс Екуити Холдинг” АД няма информация дали акционерите със значително участие или членовете на Съвета на директорите на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа.

5.4. Организиране на първичното публично предлагане

5.4.1. Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането

- А) „Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 10, ет.4;
- Б) ТБ „Банка Пиреос България” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Витоша” №3.

5.4.2. Наименование, седалище и адрес на управление на лицата, поемащи или гарантиращи емисията ценни книжа

Няма лица, които да поемат или да гарантират тази емисия ценни книжа.

5.4.3. Описание на плана за разпространение и условията на договора с инвестиционния посредник; посочване на инвестиционния посредник, който ще участва в предлагането, и на количеството, което ще предлага

ИП „Карол” АД, гр. София е упълномощеният инвестиционен посредник, който обслужва увеличението на капитала и действа като агент по пласирането и реализацията на цялата емисия от в 23 968 568 (двадесет и три милиона деветстотин шестдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и осем) акции (не и като поемател на емисията).

Съгласно договора, сключен с „Адванс Екуити Холдинг” АД, ИП „Карол” АД, гр. София се задължава, както следва:

- да консултира „Адванс Екуити Холдинг” АД в процеса на увеличение на капитала на Дружеството и регистриране на акциите от увеличението му за търговия на пода на “Българска фондова борса – София” АД;
- да изготви проспект за първично публично предлагане;
- да внесе изготвените документи в Комисията за финансов надзор (КФН)
- При условията на първично публично предлагане да предлага на пода на БФБ – София, ценните книжа, емитирани от Възложителя при условията и съгласно изготвения и потвърден от КФН проспект

Възнаграждение

За изпълнението на задълженията си по обслужване и пласиране на емисията ценни книжа и за изготвяне на проспект за публично предлагане на акции, ИП „Карол” АД, гр. София получава следното възнаграждение: възнаграждение в размер на 1% (един процент) от общата емисионна стойност на пласираните акции.

Прекратяване на договора

Договорът може да бъде прекратен по взаимно съгласие на страните и в съответствие с изискванията на закона, при прекратяване с ликвидация на юридическото лице, под формата на което е регистрирана една от двете страни по договора, с оттегляне на поръчката от „Аванс Екуити Холдинг” АД, което не лишава ИП „Карол” АД от правото да получи уговореното възнаграждение.

5.5. Цена**5.5.1. Цена, на която ще се предлагат акциите**

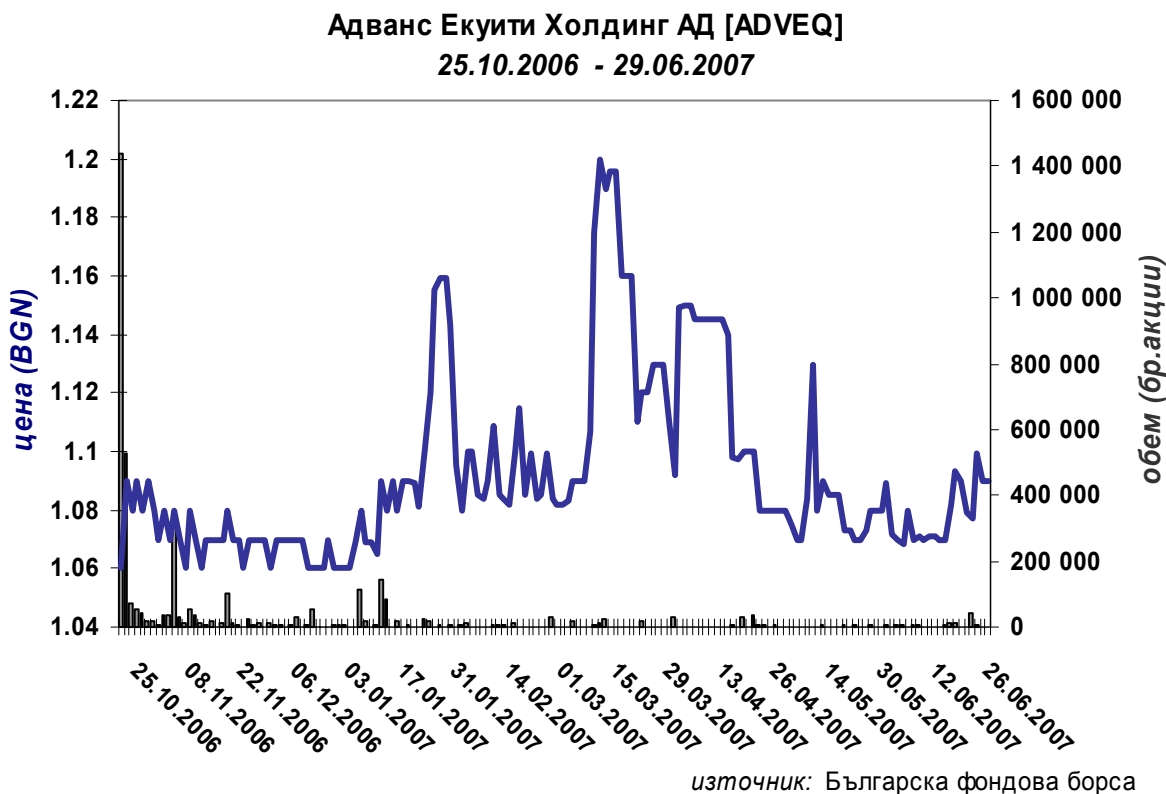
Акциите се предлагат по емисионна стойност, която е равна на 1.08 (един лев и осем ст.) за акция.

5.5.2. Информация за движението на цената на акциите на дружеството

Емисионната стойност е определена от Съвета на директорите на Дружеството, съгласно чл.176 от ТЗ, на базата на съвкупност от фактори, сред които историческото движение на пазарната цена на акциите на Дружеството и нейното текущо равнище, нетната стойност на активите на акция, етапът от развитието на Дружеството и перспективите за неговото бъдеще. Емисионната стойност е консултирана с инвестиционния посредник на емисията.

Първичното публично предлагане на акции на „Аванс Екуити Холдинг” АД бе извършено в периода 25.07–03.08.2006 г. на средна емисионна стойност от 1.02 лв. Акциите на Дружеството се търгуват на БФБ-София от 25.10.2006 г.

Историческото движение на пазарната цена на акциите е представено на следващата графика:



Текущата пазарна цена в края на юни, 2007 г. е 1.09 лв. (един лев и 9 ст.).

Пазарна цена	1.090 лв.	29 Юни 2007
Пазарна капит.	13.1 млн. лв.	29 Юни 2007
Максимум за последните 6 месеца	1.196 лв.	19 Март 2007
Минимум за последните 6 месеца	1.060 лв.	08 Януари 2007
Среднодневен обем за последните 6 месеца	10 890 акции	

5.5.3. Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционния посредник, разплащателните институции, „Българска фондова борса – София” АД, „Централен депозитар” АД, свързани със записване на акции и на акции от емисията ценни книжа на „Адванс Екуити Холдинг” АД.

5.6. Приемане за търговия на регулиран пазар

- След приключване на първичното публично предлагане на акциите, КФН вписва издадената емисия акции в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, след което емитентът и упълномощеният инвестиционен посредник ще подадат заявление за регистриране на емисията акции за търговия на неофициалния пазар на „БФБ -София” АД.
- Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите акции и за които ще се иска приемане на „БФБ-София” АД;
- „Адванс Екуити Холдинг” АД не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и „продава”.

5.7. Притежатели на ценни книжа - продавачи при публичното предлагане

Няма такива лица. Акциите ще бъдат издадени в случай, че подписката за увеличението на капитала приключи успешно.

5.8. Разходи по публичното предлагане

5.8.1. Информация за общата стойност на комисионите, договорени с инвестиционния посредник, който ще предлага емисията акции

За изпълнението на задълженията си по обслужване и пласиране на емисията ценни книжа ИП „Карол” АД, гр. София получава следното възнаграждение: възнаграждение в размер на 1% (един процент) от общата емисионна стойност на пласираните акции.

Стойността на възнаграждението на инвестиционния посредник при условие, че бъде записан целия размер на емисията (по минималната емисионна цена) ще бъде 258 860.53 лв., което е 1% от общата стойност на предлаганите ценни книжана или 0,0108 лева на една ценна книга.

5.8.2. Разходи по публичното предлагане

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи във връзка с публичното предлагане на ценни книжа. Посочени са тези разходи, които се очаква да възникнат във връзка с увеличението на капитала.

Разходи за външни услуги, в т.ч.	
Възнаграждение на инвестиционния посредник (прогнозна стойност при условие, че бъде записан целия размер на емисията по минималната емисионна цена)	258 860.53 лв.
Публикация на съобщение за увеличение на капитала в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	1 000.00 лв.
Обнародване на съобщение за увеличение на капитала в Държавен вестник (прогнозна стойност)	700.00 лв.
Разходи за такси и комисиони, в т.ч.	
Такса за издаване на удостоверение от „Централен депозитар” АД за регистрация на Неофициален пазар на „Българска фондова борса - София” АД	50.00 лв.
Такса за регистриране на емисия акции на Неофициален пазар на „Българска фондова борса –София” АД (прогнозна стойност)	300.00 лв.
Такса за регистриране на емисия акции в „Централен депозитар” АД	6 100.00 лв.
Такса за потвърждение на документа от КФН	5 000.00 лв.
Общ размер на разходите по публичното предлагане	272 010.53 лв.

5.8.3. Разводняване (намаляване) стойността на акциите

Емисионната стойност на една акция е в размер на 1.08 (един лев и осем ст.). Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения се раздели на общия брой емитирани акции. Информация за балансовата стойност на една акция към датата на последния междинен консолидиран счетоводен баланс на Дружеството – 31 март 2007 г., е представена в следващата таблица:

Показатели	към 31.03.2007 г.
Обща сума на активите (хил. лв)	16 905
Общо задължения (хил. лв)	2 527
Балансова стойност на нетните активи (хил. лв)	12 877
Брой на акциите в обръщение	11 984 284
Номинална стойност на една акция (лв)	1.000
Балансова стойност на една акция (лв)	1.074

Съгласно §1, т. 8 от Наредба № 2 “Разводняване на капитала (на стойността на акции)” е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата стойност в резултат на емитиране на обикновени акции на цена по-ниска от балансовата стойност. Балансовата стойност на една акция на „Аванс Екуити Холдинг” АД към 31 март 2007 г., на консолидирана база, е в размер на 1.074 лв., докато емисионната стойност на една нова акция е 1.08 лв. Следователно при настоящото увеличение не се наблюдава разводняване стойността на акциите.

6. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

6.1. Съдебна регистрация на „Аванс Екуити Холдинг” АД, предмет на дейност и цели

Дружеството е учредено с предмет на дейност (съгласно чл.7, ал.1 от Устава - в редакцията му от 10.01.2006 година): Търговско представителство и посредничество; комисионни сделки; сделки с интелектуална собственост, продажба на стоки от собствено производство; покупка на стоки или други вещи с цел да ги продаде в първоначален, преработен или обработен вид; както и извършване на други търговски сделки, незабранени от Закона. С Решение № 3 на СГС от дата 07.04.2006 г., фирмата на емитента е изменена от „Аванс Екуити” АД в „Аванс Екуити Холдинг” АД. Във връзка с холдинговия статут на дружеството, чл.7, ал.1 от Устава на Дружеството, уреждащ предметът на дейност е изменен както следва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва; финансиране на други дружества, в които Дружеството участва; извършване на други търговски сделки, незабранени от Закона. Дружеството е вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд по ф.д. № 434 по описа за 2006 година под парт № 100989, том 1351, рег. 1, стр. 123, с единен идентификационен код по БУЛСТАТ: 175028954.

Основна дейност:

Дейността на „Аванс Екуити Холдинг” АД е инвестиране чрез участие като акционер-учредител или покупка на дял от капитала на частни фирми с висок потенциал за растеж, определен на база на изготвен бизнес план след процес на селекция. Финансовият ресурс за целта се набира чрез публично предлагане на акции на индивидуални и институционални инвеститори .

Инвестиционна цел и стратегия:

Водеща цел на „Аванс Екуити Холдинг” АД е да осигури на своите акционери максимално нарастване на стойността на инвестициите им в дългосрочен план чрез структуриране и управление на портфейл от частни компании, финансирайки тяхното развитие и предоставяйки им ноу-хау, консултации по различни функционални направления (вкл. финансово-счетоводни и юридически услуги), както и подкрепа в областта на управлението и вземането на стратегически решения.

Това управление следва да доведе до реализиране на печалба под формата на постъпления (дивиденди и лихви) от портфейлните дружества към холдинга, както и капиталова печалба при продажба на портфейлните компании след определен период на развитие. Стратегическата цел е оптимизацията в дългосрочен план на финансовите резултати от дейността.

Целеви отрасли:

Инвестиционният подход на холдинга е генерален, като се разглеждат бизнес планове и фирми от различни отрасли на икономиката, които в най-голяма степен биха се възползвали от икономическото развитие на страната и присъединяването ѝ към ЕС. Инвестиционната стратегия на холдинга предполага филтрирането и селекцията на перспективни бизнес планове или функциониращи малки частни фирми, нуждаещи се от финансиране за разрастване на дейността им, реализация на нови продукти или технологични иновации. Първите проекти, в които холдингът участва като акционер-учредител или чрез придобиване на дял от съществуващи фирми, са в сферата на производството на енергия от възобновяеми енергийни източници, енергийната ефективност и строително-ремонтните дейности, преноса на компресиран природен газ, агробизнеса и информационните и комуникационни технологии. Други отрасли, към които холдингът проявява интерес са аутсорсингът на услуги, търговията, хранително-вкусовата промишленост,

индустриалните, търговски и бизнес имоти, и др. Основните критерии при подбор на портфейлните инвестиции са:

- Наличието на сериозен мениджмънт (предприемачески екип) с доказан опит;
- Представяне на бизнес модел с потенциал за висок растеж и успешна реализация на база на конкурентоспособен продукт или услуга;
- Прогнозна вътрешна норма на възвръщаемост в размер не по-малък от 20% за прогнозен инвестиционен период от 5 години.

Консултант на Дружеството:

Във връзка с осъществяване на инвестиционната стратегия и постигане на поставените инвестиционни цели на 18 август 2006 г. „Аванс Екуити Холдинг” сключи договор с „Карол Финанс” ЕООД, по силата на който „Карол Финанс” ЕООД се задължава да предостави консултантски услуги на „Аванс Екуити Холдинг” АД срещу възнаграждение. При условията на договора “Карол Финанс” ЕООД извършва инвестиционни консултации относно размера, формата и времевия хоризонт на участията на „Аванс Екуити Холдинг” АД („Клиента”) в други дружества; изработване и (или) оценка на бизнес планове и инвестиционни програми за дружествата в холдинговата структура; относно оптимизиране на капиталовата структура на Клиента и на дружествата в холдинговата структура; изготвяне на макроикономически, пазарни, секторни и фирмени анализи във връзка с реализиране на инвестиционните цели и стратегия на Клиента; инвестиционната политика на Клиента с оглед целите му на инвестиране (постигане на желана доходност при определен риск), както и стратегия за постигането им; изграждане и структуриране на участията на Клиента в други дружества, ревизиране на същите участия (ревизия на портфейла), оценка на постигнатите резултати и ефективността от участията; консултации в областта на селското стопанство и присъединителните и структурни финансови лостове на Европейския съюз. В обхвата на договора са включени и всички необходими допълнителни обслужващи фактически действия и сделки, свързани с дейността.

Всички решения за придобиване и разпореждане с дялове и акции в други дружества се вземат единствено и само от Съвета на директорите (СД) на „Аванс Екуити Холдинг” АД (освен в случаите, когато това е в правомощията на Общото събрание на акционерите (ОСА) на Дружеството) на база на предоставените от “Карол Финанс” ЕООД консултации. “Карол Финанс” ЕООД няма право и не може да се разпорежда с притежаваните от „Аванс Екуити Холдинг” АД дялове и участия в други дружества.

Съгласно същия договор “Карол Финанс” ЕООД има право на възнаграждение в размер, както следва:

- 0.75% от нетните активи по неконсолидирания баланс на „Аванс Екуити Холдинг” АД към последно число на всяко тримесечие. Възнаграждението е дължимо до десето число на месеца следващ тримесечието.
- и
- 20% от нетната печалба по неконсолидирания отчет за доходите на „Аванс Екуити Холдинг” АД към края на всяка година. Възнаграждението се начислява след възнаграждението по предходната точка, касаещо последното тримесечие. Възнаграждението е дължимо до десето число на месец януари от годината следваща годината, за която се отнася.

В периода 11 април – 18 август 2006 г. беше в сила сключен договор за инвестиционни консултации и управление на портфейла между „Аванс Екуити Холдинг” АД и „Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД, по който „Аванс Екуити Холдинг” АД бе клиентската (получаващата) страна. Договорът бе с аналогичен характер на сключения с „Карол Финанс” ЕООД. На 18 август 2006 г. по взаимно съгласие беше прекратен консултантският договор между „Аванс Екуити Холдинг” АД и “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД.

На 1 февруари 2007 г., дъщерното на „Аванс Екуити Холдинг” дружество „Енерджи Ефект” ЕАД (100% собственост на холдинга) сключи договор с „Карол Финанс” ЕООД за извършване на

строително-монтажни работи – проектиране и изпълнение на външно топлозахранване и абонатна станция, вътрешна ВиК инсталация, вътрешни ел.силова и осветителна инсталации, сухо строителство, външна топлоизолация с минерална мазилка и доставка и монтаж на скеле. Обемът на строително-монтажните работи, които „Енерджи Ефект” ЕАД ще предостави на „Карол Финанс” ЕООД, се оценява на 450 хил.лв.

6.2. Описание на законодателството в Република България, което може да засегне вноса или износа на капитал

Съгласно действащия към момента Закон за насърчаване на инвестициите, вложението в акции на търговски дружества в страната представлява чуждестранна инвестиция (пар.1, т.6, буква "а" от Допълнителните разпоредби на закона). Валутният закон и подзаконовите актове по прилагането му уреждат плащанията и сделките между местни и чуждестранни лица (каквито възникват във връзка с направената инвестиция), както и износа и вноса на левове и чуждестранна валута в наличност. Съгласно действащия валутен режим физическите и юридическите лица могат свободно да извършва преводи и плащания към чужбина след деклариране на основанието за превода пред търговската банка, чрез която се извършва презграничното плащане. В случай на извършване на превод или плащане по банков път на валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25 000 (двадесет и пет хиляди) лева, пред търговската банка се представят сведения и документи, определени с Наредба № 28 на БНБ за информацията, събирана от банките при извършване на презгранични преводи и плащания. Търговските банки, БНБ, "Централен депозитар" АД и инвестиционните посредници са задължени да водят регистри за всяка сделка и плащане между местно и чуждестранно лице и за всеки презграничен превод и плащане на стойност над 5 000 (пет хиляди) лева. За тази цел, лицата, които извършват плащане или превод към чужбина, попълват и представят статистическа форма по образец, утвърден от БНБ.

6.3. Информация за данъците, дължими от притежателите на акции на дружеството

Обект на данъчно облагане са доходите на притежателите на ценни книжа, издавани от Дружеството.

Приложимите закони за данъчното третиране на тези доходи, обект на облагане, са Закон за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) обн. ДВ. бр 105/22.12.2006г., в сила от 01.01.2007г. и Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), обн. ДВ. бр 95/2006г., в сила от 01.01.2007г.

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди.

6.3.1. Данъци, дължими от местни физически лица

6.3.1.1. Данъци, дължими от физически лица - притежатели на акции

Доходът от сделки с акции на публични дружества извършени на регулиран български пазар за ценни книжа от физически лица съгласно разпоредбите на ЗДДФЛ е необлагаем доход.

6.3.1.2. Данъци, дължими от физически лица за доходи от дивиденди

Съгласно ЗКПО, **доходите, реализирани от дивиденди** от акциите на „Аванс Екуити Холдинг” АД и ликвидационните дялове на Дружеството, получени от **физически лица**, са облагаеми и се облагат с данък, който се удържа при източника и е окончателен. Размерът на този данък е 7% (седем на сто) и се начислява върху brutния размер на дивидентите, респективно стойността на ликвидационния дял, като се удържа от платеца на дохода към момента на начисляването. Удържаният данък се внася в бюджета от платеца на дохода в срок до края на месеца, следващ месеца на начисляването;

6.3.2. Данъци, дължими от местни юридически лица

6.3.2.1. Данъци, дължими от юридически лица - притежатели на акции

Капиталовата печалба от сделки с акции на Дружеството, сключени на БФБ (освен блоковите сделки) не се облага с корпоративен/подходен данък. По силата на чл.44 от ЗКПО загубата от сделки с акции и търгуеми права на акции на Дружеството, реализирана на регулиран български пазар на ценни книжа не се признава за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се преобразува с нея.

6.3.2.2. Данъци, дължими от юридически лица за доходи от дивиденди

За данъчни цели счетоводните приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица към местните юридически лица не се признават и не влизат в облагаемия резултат, съгл. чл. 27 ал.1, т.1. от ЗКПО.

6.3.3. Данъци, дължими от чуждестранни лица

За данъчни цели счетоводните приходи от дивиденди от акциите и ликвидационни дялове получени от чуждестранни юридически лица с място на стопанска дейност в страната не се облагат.

Дивиденди от акциите на „Аванс Екуити Холдинг” АД и ликвидационни дялове, начислени в полза на чуждестранни физически и юридически лица (които нямат място на стопанска дейност или определена база в България) се облагат с данък при източника в размер на 7 % (седем на сто), освен в случаите, когато в Спогодба за избягване на двойно данъчно облагане („СИДДО”) между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето - получател на дохода или в друг международен акт, се съдържат различни разпоредби. Когато в СИДДО между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето- получател на дохода, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ, се прилагат разпоредбите на съответната спогодба или договор.

Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезлите в сила СИДДО на доходите на чуждестранни лица е уредена в Глава XVI, Раздел III от Данъчно - осигурителен процесуален кодекс (ДОПК).

Лицето следва да удостовери пред органите по приходите, че: а) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО (чрез удостоверение от съответната чуждестранна данъчна администрация); б) е действителен притежател на дохода от източник в Република България; в) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които доходът от дивиденди е действително свързан; и г) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО (чрез официални документи, а ако това не е възможно - чрез други писмени доказателства). Представят се и документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на дохода. В случай на доходи от дивиденди по безналични обикновени акции, издадени от публично дружество, се прилагат решението на Общото събрание за разпределяне на печалбата, копие от депозитарна разписка, извлечение/удостоверение от “Централен депозитар” АД от книгата на акционерите на дружеството и/или други аналогични документи, удостоверяващи броя притежавани акции и дела им в капитала, както и размера на дължимия дивидент.

Удържаният данък се внася в бюджета от платеща на дохода. В случай на неизпълнение на това задължение, Дружеството и получателят на дохода отговарят солидарно за плащането на данъка.

6.4. Място и начин за запознаване на инвеститорите с регистрационния документ, документа за предлаганите акции и другите документи, към които последните препращат

Регистрационният документ, Документът за предлаганите акции, Резюмето и останалите документи, към които последните препращат, ще бъдат отпечатани в достатъчен брой екземпляри и ще се разпространяват безплатно в офиса на емитента и на упълномощения инвестиционен посредник, както и на регулирания пазар, на който ще се търгуват предлаганите акции – „БФБ – София” АД:

а) Офис на емитента – „Аванс Екуити Холдинг” АД

гр. София 1303, Район „Възраждане”

Бул. „Христо Ботев” № 57

Лице за контакти: Венцеслав Петров

Тел. / Факс: (02) 987 54 40

e-mail: adveq@karoll.net

б) Офис на инвестиционния посредник -ИП „Карол” АД

гр. София 1303, Район „Възраждане”

Бул. „Христо Ботев” № 57

Лице за контакти: Калин Методиев,

Тел. / Факс: (02) 980 04 86

e-mail: office@karoll.net

в) „Българска фондова борса –София” АД

гр. София, 1303

ул. "Три уши" № 10, ет.4

телефон: (02) 973 09 34

факс: (02) 937 09 46

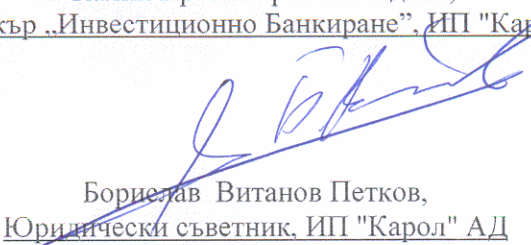
e-mail: bse@bse-sofia.bg

Допълнителна информация за „Аванс Екуити Холдинг” АД може да се получи всеки работен ден между 10:00 и 17:00 ч. на адреса на упълномощения да обслужва и пласира емисията акции инвестиционен посредник „Карол” АД, гр. София.

Изготвили Документа за предлаганите акции:



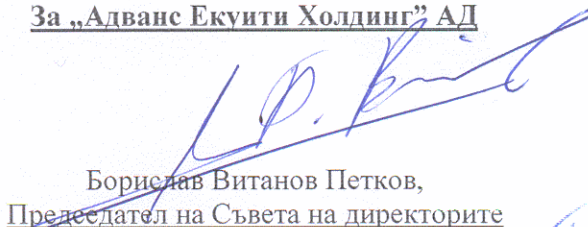
Калин Красимиров Методиев,
Мениджър „Инвестиционно Банкиране”, ИП "Карол" АД



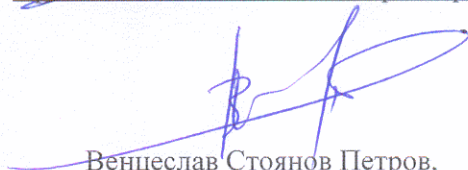
Борислав Витанов Петков,
Юридически съветник, ИП "Карол" АД

ДОЛУПОДПИСАНИТЕ ЛИЦА, В КАЧЕСТВОТО СИ НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВОТО, СЪОТВЕТНО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК "КАРОЛ" АД, С ПОДПИСИТЕ СИ, ПОЛОЖЕНИ НА 3 ЮЛИ 2007 г., ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ ДОКУМЕНТЪТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

За „Аванс Екуити Холдинг” АД



Борислав Витанов Петков,
Председател на Съвета на директорите



Венцеслав Стоянов Петров,
Изпълнителен директор и Зам.Председател на Съвета на директорите

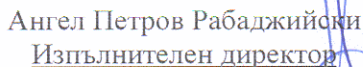


Петър Димитров Кетенов,
Член на Съвета на директорите

За ИП „Карол” АД



Красимир Георгиев Драганов
Зам.Председател на Съвета на директорите



Ангел Петров Рабаджийски
Изпълнителен директор

