

# "АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД

## ADVANCE EQUITY HOLDING AD

### ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

Емитент	„АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД
Вид предлагани акции	Безналични, обикновени, поименни, свободно прехвърляеми
Брой предлагани акции	10 000 000 (десет милиона) броя
Номинална стойност	1 (един) лев
Емисионна стойност	1 (един) лев
Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане	1 % (един процент) от общата емисионна стойност на пласираните акции
Общо разходи по публичното предлагане (при записани всички 10 000 000 акции от настоящата емисия)	118 198 (сто и осемнадесет хиляди и сто деветдесет и осем) лева общо или 0,01 лева на една акция
Нетни приходи от публичното предлагане (при записани всички 10 000 000 акции от настоящата емисия)	9 881 802 (девет милиона осемстотин осемдесет и една хиляди и осемстотин и два) лева общо или 0,99 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. 93, ал. 1 от ЗППЦК. Подписката започва на втория работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението по предходното изречение и продължава 8 (осем) работни дни, като записването на акциите става на 7 (седем) борсови сесии.

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.

12 април 2006 година

## СЪДЪРЖАНИЕ

<b>I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....</b>	<b>5</b>
1. Данни за членовете на Съвета на директорите на „Аванс Екуити Холдинг” АД /Дружеството/:.....	5
2. Данни за основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения. Данни за правните консултанти по тази емисия.....	5
3. Данни за одиторите на емитента за предходните три години .....	5
4. Лица, отговорни за изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа.....	5
5. Декларация от предложителя на ценните книжа .....	6
<b>II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>7</b>
1. Капитализация и задлъжнялост .....	7
2. Причини за извършване на публичното предлагане на акции и планирано използване на набрания капитал.....	7
3. Рискови фактори .....	8
3.1. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане.....	8
3.2. Рискови фактори, включени в регистрационния документ.....	9
<b>III. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.....</b>	<b>10</b>
1. Вид и клас на ценните книжа .....	10
2. Валута на емисията.....	10
3. Права по акциите и ред за упражняването им .....	10
4. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които акциите ще бъдат издадени.....	12
5. Ред за прехвърляне на акциите .....	12
6. Конкретни нормативни актове във връзка с емисията, които имат съществено значение за инвеститорите.....	12
7. Търгови предложения.....	13
<b>V. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ .....</b>	<b>14</b>
1. Данни за публичното предлагане.....	14
2. Условия и срок на публичното предлагане.....	14
2.1. Условия и срокове на публичното предлагане.....	14
2.2. Увеличаване/намалвяване на броя на предлаганите акции .....	15
2.3. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани или закупени от едно лице.....	16
2.4. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; недопускане на оттегляне на поръчката за записване на акциите.....	16
2.5. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски.....	17
2.6. Ред, който се прилага, ако всички акции 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 акции от емисията; Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече акции от предлаганите; Ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях.....	18
2.7. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката.....	19
2.8. Условия, ред и срок за получаване на записаните ценни книжа (за прехвърляне на ценните книжа по сметки в "Централен депозитар" АД на лицата, които са ги записали и за получаване на удостоверителните документи за ценните книжа). .....	19
2.9. Ред, който се прилага при неупражняване на правото на предпочитително закупуване на предлаганите акции .....	19
3. План за разпределение на акциите.....	20

3.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа: .....	20
3.2. Основания за привилегировано предлагане на ценни книжа на определена група инвеститори .....	20
<b>4. Организиране на първичното публично предлагане .....</b>	<b>20</b>
4.1. Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането .....	20
4.2. Наименование, седалище и адрес на управление на лицата, поемащи или гарантиращи емисията ценни книжа.....	20
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
<b>5. Цена .....</b>	<b>21</b>
5.1. Цена, на която ще се предлагат акциите.....	21
5.2. Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции .....	21
5.3. Критерии, използвани при определяне на цената, на която се предлагат акциите.....	21
<b>6. Приемане за търговия на регулиран пазар .....</b>	<b>21</b>
<b>7. Притежатели на ценни книжа - продавачи при публичното предлагане .....</b>	<b>22</b>
<b>8. Разходи по публичното предлагане .....</b>	<b>22</b>
8.1. Информация за общата стойност на комисионите, договорени с инвестиционния посредник, който ще предлага емисията акции .....	22
8.2. Разходи по публичното предлагане .....	22
8.3. Разводняване (намаляване) стойността на акциите .....	23
<b>VI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>23</b>
1. Съдебна регистрация на "Аванс Екуити Холдинг" АД, предмет на дейност и цели..	23
2. Описание на законодателството в Република България, което може да засегне вноса или износа на капитал.....	24
3. Информация за данъците, дължими от притежателите на акции на дружеството .....	25
3.1. Данъци, дължими от притежатели на акции - физически лица .....	25
3.2. Данъци, дължими от притежатели на акции - юридически лица.....	25
3.3. Данъци, дължими от притежатели на акции -чуждестранни лица .....	25
4. Място и начин за запознаване на инвеститорите с регистрационния документ, документа за предлаганите акции и другите документи, към които последните препращат.....	27

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите акции, могат да получат бесплатно 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 „Адванс Екуити Холдинг” АД:

ГРАД СОФИЯ, РАЙОН "ВЪЗРАЖДАНЕ",1303

БУЛ. "ХРИСТО БОТЕВ" № 57

Лице за контакти: Венцеслав Петров

ТЕЛ / ФАКС : (02) 986 3466

Е-MAIL: [AdvancEquity@karoll.net](mailto:AdvancEquity@karoll.net)

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

ГРАД СОФИЯ, РАЙОН "ВЪЗРАЖДАНЕ",1303

БУЛ. "ХРИСТО БОТЕВ" № 57

Лице за контакти: Камелия Димитрова

ТЕЛ / ФАКС: (02) 981 1381

Е-MAIL: [office@karoll.net](mailto:office@karoll.net)

„Адванс 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 на стр. 8 - 11 от **Регистрационния документ**, Глава II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ, т.2. Рискови фактори.

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

### 1. Данни за членовете на Съвета на директорите на „Адванс 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 Кетенов (роден 1977г.) - Член на Съвета на директорите

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

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

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

### 3. Данни за одиторите на емитента за предходните три години

„Адванс Екуити Холдинг” АД е новосъздадено дружество и няма одитирани счетоводни отчети. Одитор ще бъде избран на първото общо събрание след потвърждаването на проспекта за първично публично предлагане на акции.

### 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:

Камелия Атанасова Димитрова, брокер на ценни книжа – 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.

#### **5. Декларация от предложителя на ценните книжа**

**С подписите си на последната страница на настоящия документ, 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 за предлаганите ценни книжа. 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.**

## II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

### 1. Капитализация и задлъжнялост

Дружеството е регистрирано с капитал 2 000 000 (два милиона) лева. Към момента на изготвяне на настоящия документ акционерният капитал на „Аванс Екуити Холдинг” АД е 2 000 000 (два милиона) лева - внесен основен капитал. Към 31 март 2006 г. „Аванс Екуити Холдинг” АД не е реализирало печалба/загуба на неконсолидирана база. Съгласно предоставения междинен неконсолидиран счетоводен баланс на Дружеството към 31 март 2006 г., „Аванс Екуити Холдинг” АД има краткосрочни задължения към свързани предприятия в размер на 60 хиляди лева. Поради наличието на свободни средства от капитала на дъщерните дружества на първоначалния етап от инвестиционния период, част от тези средства се поддържат на депозити в холдинговото дружество с цел оптимизиране на ликвидността в рамките на холдинга. Така към датата на представените отчети 31 март 2006г., размерът на депозита от страна на “Енерджи Ефект” ЕАД в холдинга е 60 хил.лв., а към 31 май 2006г. размерите на тези депозити от всички дъщерни дружества са както следва:

- “Енерджи Ефект” ЕАД	- 133 500 лв.
- “Енерджи Инвест” ЕАД	- 54 675 лв.
- “Агро Тера Север” АД	- 99 000 лв.

Условията, при които са предоставени тези депозити на холдинговото дружество са:

- максимален размер на депозита - до размера на основния капитал на дъщерното дружество
- лихвен процент – 3 % на годишна база, платим на тримесечие;
- падеж – 31 юли 2006г.

Предвидената възможност за поддържане на такива депозити е временно явление и израз на началния етап на инвестиционния процес в дъщерните дружества. Източниците за финансиране на инвестициите в дъщерните дружества по приоритет на използване са:

1. собственият капитал на дъщерното дружество;
2. финансирането със средства на холдинга като заеми от холдинга към дъщерното дружество;
3. банково кредитиране;
4. специални програми за финансиране на конкретни проекти и грантови схеми в области подлежащи на стимулиране – възобновяеми енергийни източници, мерки по саниране и енергийна ефективност и селското стопанство;

Това е видно и от прогнозните таблици на баланса представен в т. 5.3. Прогнозни ОПР и Баланс на Глава IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ от **Регистрационния документ** за първично публично предлагане на акциите на “Аванс Екуити Холдинг” АД, където част от свободния капиталов ресурс на холдинга, който не е инвестиран като участие в собствения капитал на дъщерни дружества, се използва за финансиране на инвестиционните им програми.

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

Размерът на емисията - предмет на настоящото публично предлагане е 10 000 000 (десет милиона) лева, разпределени в 10 000 000 (десет милиона) броя акции на Дружеството, всяка една с емисионна стойност 1 (един) лев.

Набраните от емисията средства ще бъдат използвани основно за финансиране на дъщерните дружества на “Аванс Екуити Холдинг” АД, както и за последващото им инвестиране чрез участие като акционер-учредител на други дружества или за покупка на съществуващи такива със силен потенциал за растеж, определен на база на изготвен бизнес план след процес на селекция.

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на разходите по неговото извършване) при записване на всички 10 000 000 (десет милиона) броя акции от настоящата емисия е 9 881 802 (девет милиона осемстотин осемдесет и една хиляди и осемстотин и два) лева.

В случай, че не бъдат записани всички акции 10 000 000 (десет милиона) броя акции от настоящата емисия, в т.ч. и при записване на 6 000 000 (шест милиона) броя акции от емисията (определени като 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 останалите проекти, които все още са обект на проучване и евентуална оценка за бъдещо участие на емитента като акционер;
- намаляване на разчетените във финансовата прогноза за първата година свободни парични средства, държани във банкови и финансови институции като текущи активи;
- оптимизиране на съотношението във финансирането на инвестициите в дъщерните и смесените предприятия между банковото финансиране и финансирането от средства на холдинга;

Не се предвижда намаляване на инвестициите в създадените вече дъщерни предприятия, чиято инвестиционна програма е обезпечена ресурсно дори при изпълнението на минималния праг за успешно записване на емисията от тази година.

Приходите от публичното предлагане на ценни книжа няма да се използват пряко или непряко от дружеството-емитент за придобиване на активи извън обичайната дейност на “Адванс Екуити Холдинг” АД и/или погасяване на задължения;

Приходите от публичното предлагане на ценни книжа няма да се използват пряко или непряко от дъщерните предприятия на дружеството-емитент за придобиване на активи извън обичайната им дейност.

Приходите от публичното предлагане на ценни книжа ще се използват за финансиране на придобивания на други дружества съгласно инвестиционната стратегия на холдинга, 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.

До момента на изготвяне на този документ Дружеството е инвестирало в 3 дъщерни компании като учредител. Подробна информация за тях е представена в Глава III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО, т. 2. Важни събития в развитието на емитента за последните три финансови години от регистрационния документ за първично публично предлагане на акциите на “Адванс Екуити Холдинг” АД.

### **3. Рискови фактори**

Инвестирането в акциите на “Адванс 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.

#### **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.

### 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**, Глава II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ, т.2. Рискови фактори. Представените рискови фактори са описани единствено като рискове, свързани с бъдещата дейност и инвестиционните намерения на емитента, а не се основават на резултата от извършената дейност на Дружеството до момента.

### III. 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. Същото важи и за възнаграждението му като член на Съвета на директорите на „Карол” АД, което не е обвързано с успеха на пласирания обем ценни книжа и реализирана от Дружеството годишна печалба. Отговорностите на Борислав Витанов Петков като член на Съвета на директорите на “Карол” АД и “Аванс Екуити Холдинг” АД са по отношение на юридическото обслужване и обезпеченост на дейността на двете дружества.

### IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

#### 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.

#### 2. Валута на емисията

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

#### 3. Права по акциите и ред за упражняването им

В случай, че първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството е успешно, "Аванс Екуити Холдинг" АД ще бъде вписано като публично дружество в регистъра на КФН съгласно изискванията на чл. 110, ал. 1, т. 1 във връзка с ал. 3 на същия член от ЗППЦК.

Всяка 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 новия устав 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 дивиденти, 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 своя Устав Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в срок до 2 (два) месеца, след датата на годишното общо събрание. С оглед на императивния характер на разпоредбата на чл.115б, ал.5 на ЗППЦК и във връзка с чл. 61 от Устава на Дружеството, предвиждаща, че “в случай на несъответствие между разпоредби на Устава и на нормативен акт, прилага се последния, без да е необходимо изменение в Устава, освен ако това изрично не се предвижда от нормативния акт” от момента на превръщане на Дружеството в публично, същото е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в срок до 3 (три) месеца, след датата на годишното общо събрание. Съгласно устава на Дружеството 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, съизмерен 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 новия устав 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 новия Устав 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 свикване на Общо събрание. В случай, че това тяхно искане не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок

от заявяване на искането, регистърният съд свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;

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

Решението за това увеличение на капитала е взето от Общото събрание на "Аванс Екуити Холдинг" АД от дата 05 април 2006 г. Решението предвижда увеличение на капитала чрез издаване на 10 000 000 (десет милиона) броя обикновени, поименни безналични акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една и емисионна стойност 1 (един) лев 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 регистрационния документ, на този документ за предлаганите ценни книжа и резюмето на проспекта за първично публично предлагане на акции на Дружеството.

#### **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).

#### **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 за изменение и допълнение на Наредба № 15 от 05.05.2004 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;

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

## **7. Търгови предложения**

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

## V. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ

### 1. Данни за публичното предлагане

ОБЩ БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ЗА ЗАПИСВАНЕ И ПРОДАЖБА ПРИ УСЛОВИЯТА НА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ:

10 000 000 (десет милиона) 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 (един) лева всяка. Всички акции се предлагат на инвеститорите за записване. Не се предвижда увеличаване или намаляване на броя предлагани акции.

### 2. Условия и срок на публичното предлагане

Съгласно решението на СД на “Адванс Екуити Холдинг” АД за увеличението на капитала, при осъществяване на публичното предлагане на акциите от тази емисия на Дружеството, не се прилага предимственото право на акционерите по чл. 194, ал. 1 от Търговския закон да запишат акции от новата емисия. Капиталът се увеличава по реда и при условията на чл. 192, ал. 1, предл. 1 от Търговския закон и чл. 5, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК. Всички лица, които желаят, могат да запишат акции от новата емисия на Дружеството. Едно лице може да запише най-малко 1 (една) акция при минимална цена, равна на емисионната стойност на акциите, а именно 1 (един) лев, съответно на по-голяма цена, в зависимост от тяхното желание при подаване на лимитирани поръчки или на служебно определената на системата на борсата цена при подаване на пазарни поръчки. Няма сигурност, че всяка подадена поръчка ще бъде удовлетворена (вж. по-долу "Условия и ред за записване на акции" и "Удовлетворяване на заявки за записване").

#### 2.1. Условия и срокове на публичното предлагане

Начална дата на подписката: Следва да се има предвид, че в случай че Комисията за финансов надзор потвърди проспекта за това публично предлагане, технологичната процедура за регистрацията на емисията акции на "Първичен пазар" на "БФБ - София" АД се извършва в сроковете, предвидени в Правилника на "БФБ - София" АД. Съгласно чл.4 от Приложение 3 "Правила за регистрация на емисии, сключване и приключване на сделки на първичен пазар", емисията се счита за регистрирана след решение на Съвета на директорите на "БФБ - София" АД и при сключен договор за регистрация между заявителя и борсата, като съобщение за това се публикува в борсовия бюлетин. Това нужно технологично време следва да се вземе предвид при определяне на началната дата на подписката. След издаване на потвърждение на проспекта за това публично предлагане, Съветът на директорите на "Адванс Екуити Холдинг" АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок 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. 93, ал. 1 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. По-късната от двете дати по предходното изречение (на обнародването, съответно на публикуването на съобщението) е датата на началото на публичното предлагане, а **началната дата на подписката** (записването на акциите) е вторият работен ден след изтичането на седемдневния срок, считано от началото на публичното предлагане.

Публичното предлагане на акциите се извършва в рамките на 8 (осем) работни дни, съответно на 7 (седем) борсови сесии, като през шестия работен ден след началото на предлагането акции не се предлагат за записване. Целият обем на емисията акции е разпределен в 5 (пет) пакета от по 2 000 000 (два милиона) акции. Всеки ден през първите 5 работни дни, считано от началото на

подписката се предлага за записване от инвеститорите по 1 (един) пакет от 2 000 000 (два милиона) акции в рамките на 1 (една) борсова сесия. В случай на частична продажба на акциите, останалото количество непродадени акции ще бъде предложено за продажба на всеки следващ работен ден до изчерпване на количеството. След приключването на петата борсова сесия следва шестия работен ден, през който акции на Дружеството не се предлагат за записване от инвеститори. На седмия и осмия работен ден (шеста и седма борсова сесия) след началото на подписката се предлагат за записване на инвеститорите акциите на Дружеството, които са останали незаписани по време на първите 5 (пет) борсови сесии.

- краен срок за записване на акции. Крайният срок за записване на акции от притежателите на акции е 11:00 часа (съгласно чл. 8, ал. 2 от Приложение № 2 към Правилника на "БФБ - София" АД) на осмия работен ден след началото на подписката или 11:00 часа в деня на седмата борсова сесия от началото на подписката;
- ден без аукцион: В случай, че през определен ден от подписката няма подадена нито една лимитирана поръчка за записване на акции на Дружеството, аукцион не се провежда, но денят се зачита и общият срок на подписката не се удължава;
- място за записване на акции. Записването на акции се извършва чрез подаване на поръчка за записване на акции при ИП "Карол" АД, гр. София - лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на чл.54, ал.1 от ЗППЦК, упълномощен от Съвета на директорите на "Адванс Екуити Холдинг" АД да обслужва увеличението на капитала.

## **ИП “Карол” АД**

**Адрес:**

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

**Телефон: (02) 981 13 81**

**Телефон/Факс: (02) 986 53 63**

**e-mail: [office@karoll.net](mailto:office@karoll.net)**

**лице за контакт: Камелия Димитрова**

Подаването на поръчки за записване на акции от новата емисия може да стане и при всеки друг лицензиран инвестиционен посредник по избор на инвеститора.

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

- възможност за удължаване на срока на подписката

Срокът за записване на акциите може да бъде удължен еднократно по решение на Съвета на директорите на "Адванс Екуити Холдинг" АД до 60 дни. Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК "Адванс Екуити Холдинг " АД и ИП "Карол" АД незабавно обявяват на заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" при КФН, по местата на подписката, както и в средствата за масово осведомяване, за удължаването на срока за извършването на подписката. Към датата на изготвяне на този проспект управителният орган на Дружеството няма намерение да удължава срока на подписката.

## **2.2. Увеличаване/намаляване на броя на предлаганите акции**

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на СД на “Адванс Екуити Холдинг” АД за увеличение на капитала на Дружеството. Увеличението на капитала на Дружеството се счита за успешно проведено в случай, че бъдат записани и изцяло заплатени не по-малко от 6 000 000 (шест милиона) броя акции от новата емисия.

### **2.3. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани или закупени от едно лице**

Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много толкова акции, за колкото са удовлетворени поръчките за записване на акции на съответния инвеститор при спазване на правилата за провеждане на закрит аукцион на "БФБ - София" АД (виж по-долу т. 2.4.-2.6. вкл.)

### **2.4. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; недопускане на оттегляне на поръчката за записване на акциите**

Под записване на акции по смисъла на пар. 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.

Първичното публично предлагане на акциите на Дружеството от тази емисия се извършва при съответно прилагане на процедурите, предвидени в Приложение № 2 "Правила за регистрация на емисии, сключване и приключване на сделки на приватизационния пазар" и Приложение № 3 "Правила за регистрация на емисии, сключване и приключване на сделки на първичен пазар" към правилника на "БФБ - София" АД, както и на Приложение № 14 "Процедура за осъществяване на първично публично предлагане на ценни книжа през "БФБ - София" АД" към Правилника на Централния депозитар.

Считано от първия ден на подиската, посочен по-горе в т. 2.1., до петия работен ден на подиската включително, на "БФБ - София" АД се организират 5 (пет) закрити аукциона от типа "смесен закрит аукцион", на всеки от които се предлагат за записване (продажба) по 2 000 000 (два милиона) акции от увеличението на капитала на Дружеството при минимална цена на записване (емисионна стойност) 1 лев (един лев) и максимална цена, определена от пазара, по правилата за изпълнение на поръчки, подавани на закрит аукцион.

Един работен ден след петия аукцион, посочен по-горе, на "БФБ - София" АД се предлагат за записване в рамките на два закрити аукциона, проведени през два последователни работни дни, останалите незаписани акции от увеличението на капитала (ако има такива) по минимална цена на записване (емисионна стойност) 1 лев (един лев).

#### ○ Съдържание на поръчката за записване на акции и приложения към нея:

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена поръчка до лицензиран инвестиционен посредник, който изпълнява поръчката на "Първичен пазар" на "БФБ - София" АД, ако това е възможно, като съдържанието ѝ е съобразено с изискванията на Наредба № 1 от 15.09.2003 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Към писмената поръчка се прилагат: (а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация на заявителите - юридически лица, издадено не по-рано от 6 (шест) месеца преди датата на подаване на писмената поръчка; (б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица; (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно за извършване на разпоредителни действия с ценни книжа - в случай на подаване на поръчката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към поръчката. В допълнение се прилагат и копия от регистрацията по БУЛСТАТ и данъчна регистрация, заверени от законния представител. Физическите лица подават поръчките лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към поръчката. Поръчката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно за разпоредителни действия с ценни книжа и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

○ Видове поръчки: Съгласно процедурата на "БФБ - София" АД за провеждане на закрит аукцион, поръчките за записване на акции могат да бъдат лимитирани или пазарни. (а) Лимитирана е поръчката за записване (покупка) на акции по зададената в нея единична цена (която не може да бъде по-малка от минималната емисионна стойност на акциите, определена с решението на СД на "Аванс Екуити Холдинг" АД, а именно: 1 лев (един лев) на акция. Лимитираните поръчки могат да



бъдат изпълнявани частично. (б) Пазарна е поръчката за записване на акции, която съдържа единствено обща стойност в лева и може да бъде изпълнена цялостно или частично (виж по долу т. 2.6.3.). Пазарната поръчка се изпълнява по най-високата или по среднопретеглената цена по лимитираните поръчки, достигната на закрития аукцион (виж по долу т.2.6.3.). При частично удовлетворяване на пазарна поръчка, същата се удовлетворява винаги по най-високата цена по лимитираните поръчки, достигната на закрития аукцион (виж по долу т. 2.6.3.).

○ Приоритети на подреждане на поръчките: Приоритетите се изчисляват отделно за лимитираните и отделно за пазарните поръчки, като във времеви интервал на провеждане на всеки от закритите аукциони на подписката, въведените в системата поръчки се подреждат по следните приоритети:

(а) лимитираните поръчки - първо по цена, а при равни цени - по време на въвеждане;

(б) пазарните поръчки - по време на въвеждане.

○ Неоттегляемост на поръчката за записване на акциите: Поръчката за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството веднъж въведена на "БФБ - София" АД, е неоттегляема, освен по реда и при условията на чл. 85, ал. 3 във връзка с ал. 2 от ЗППЦК.

#### **2.5. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски**

○ Начин и срок на плащане на цената: Срещу записаните акции инвеститорите дължат заплащане на тяхната цена, посочена в поръчката - за лимитираните поръчки или определена на закрития аукцион по реда, посочен по-долу в т. 2.6.3. - за пазарните поръчки. Цената на една акция, посочена в лимитираните поръчки, не може да бъде по-малка от емисионната стойност, определена от СД на "Аванс Екуити Холдинг" АД, а именно: 1 лев (един лев) / акция. Цената на акциите, записани въз основа на подадени пазарни поръчки, е равна на общата стойност на пазарната поръчка, разделена на единичната пазарноопределена цена на акция за деня на подаване на пазарната поръчка, която е равна на най-високата, съответно среднопретеглената цена от лимитираните поръчки за деня (виж по-долу т. 2.6.3.).

Инвеститорите заплащат пълния размер на цената (емисионната стойност) на записаните акции чрез инвестиционния посредник, до който са подали поръчката за записване на акции, чрез превод на дължимата сума по посочена от инвестиционния посредник банкова сметка или в брой на каса при него. Съответната банкова сметка на инвестиционния посредник следва да е заверена с дължимата сума срещу записаните акции най-късно в деня, следващ деня на сключване на сделката на "БФБ - София" в изпълнение на поръчката за записване на акции от увеличението на капитала.

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 дължимото и извършено плащане на цената за ценните книжа), който инвеститорият получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и който се предава на упълномощения инвестиционен посредник ИП "Карол" АД, гр. София до изтичане на края на работния ден, в който изтича срокът за записване на акции съгласно т. 2.1. по-горе. 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.

○ превеждане на сумите за записаните акции по набирателната сметка на Дружеството: Всички суми, внесени за закупуване на записаните акции съгласно горния параграф, следва да бъдат преведени по набирателната сметка, открита от "Аванс Екуити Холдинг" АД за увеличението на капитала в банка ТБ „Банка Пиреос България” АД, гр. София, бул. „Витоша” № 3 (подробности за набирателната сметка се посочват в публикуваното съобщение за публичното предлагане по чл. 93, ал. 1 от ЗППЦК). Преводът на сумите се извършва по следния начин: Централният депозитар АД задължава сметките на инвестиционните посредници и заверява набирателната сметка на емитента с дължимите суми срещу записаните от инвеститорите акции в срока и при спазване на процедурата, предвидена в Правилника на Централния депозитар АД за приключване на сделки с ценни книжа, сключени на регулиран пазар.

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. В случай, че подписката приключи успешно и увеличението на капитала бъде вписано в търговския регистър, капиталът на Дружеството ще се увеличи с общия размер на номиналната стойност на записаните и изцяло заплатени акции, а разликата между емисионната и номиналната стойност на акциите ще бъде отнесена във фонд "Резервен" на "Аванс Екуити Холдинг" АД.

**2.6. Ред, който се прилага, ако всички акции 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 акции от емисията; Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече акции от предлаганите; Ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях.**

2.6.1. Ред, който се прилага, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане

Поради начина на организиране на подписката (разпределението на общия размер на предлаганите акции в 5 пакета от по 2 000 000 (два милиона) акции, като в рамките на всеки един от петте закрити аукциона се предлага за записване от инвеститорите само по 1 пакет, всички акции от емисията могат да бъдат записани най-рано на петия работен ден от началото на подписката. В този случай не се провеждат двата аукциона, предвидени за продажба на незаписаните акции съгласно т. 2.1. по-горе.

2.6.2. Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от емисията

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани и заплатени изцяло по-малка от общия размер на предложените за записване акции, но поне 6 000 000 (шест милиона) броя акции, публичното предлагане се счита за успешно и капиталът на Дружеството се увеличава с броя на записаните акции, чиято пазарноопределена емисионна стойност е изцяло заплатена.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани и изцяло заплатени по-малко от 6 000 000 (шест милиона) броя акции, увеличението се счита за неуспешно. В този случай, емитентът или ИП "Карол" АД, гр. София уведомяват заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" към Комисията за финансов надзор за неуспешното приключване на подписката и в срок до един месец от извършеното уведомяване набраните суми се връщат на лицата, записали акции, заедно с начислените от банка ТБ „Банка Пиреос България” АД лихви по набирателната сметка, чрез инвестиционните посредници, чрез които е станало записването на акциите. В този случай емитентът или ИП "Карол" АД са длъжни в деня на уведомлението до заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" към Комисията за финансов надзор да уведомят банка ТБ „Банка Пиреос България” АД за резултата от подписката да публикуват покана в два централни ежедневника (вестник "Дневник" и вестник "Пари") към лицата, записали акции с посочване на условията и реда за връщане на набраните суми.

2.6.3. Ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях

Описаните по-долу процедури се прилагат поотделно в рамките на всеки един от закритите аукциони, провеждани през срока на подписката.

В случай, че на отделен аукцион общият брой акции по всички въведени поръчки за записване по която и да е цена - но не по-ниска от минималната емисионна стойност - не надвишава общия брой предлагани акции, се удовлетворяват всички поръчки. Лимитираните поръчки се удовлетворяват по зададената в тях цена, а пазарните - по среднопретеглената цена от лимитираните поръчки.

○ В случай, че общият брой акции по всички лимитирани поръчки с еднаква най-висока цена надвишава предложените на аукциона акции, лимитираните поръчки се изпълняват по реда на въвеждането им (по време) до изчерпване на предложените за записване акции за конкретния ден;

○ В случай, че на аукциона общият брой акции по лимитираните поръчки със зададена еднаква най-висока цена заедно с общия брой акции по пазарните поръчки, които могат да бъдат изпълнени по посочената най-висока цена, надвишава общия брой акции, предложени на този аукцион: (а)

удовлетворяват се лимитираните поръчки по зададената най-висока цена; и (б) удовлетворяват се пазарните поръчки, които могат да бъдат изпълнени по най-високата цена, определена от лимитираните поръчки. При конкуренция между пазарните поръчки приоритет имат по-рано въведените;

○ В случай, че общият обем на търсенето по най-ниската зададена по лимитираните поръчки цена надвишава общия брой предложени акции, се взема следващата по-висока цена, така че общият брой акции по всички лимитирани поръчки, които подлежат на удовлетворяване, да не надвишава предложеното за записване количество акции на съответния аукцион. Лимитирани поръчки по цена, по-ниска от определената по реда на предходното изречение цена за записване на акции, не се удовлетворяват (включително и частично). В случай, че след удовлетворяване на лимитираните поръчки по определената по реда на изречение 1 от този параграф цена, останат незаписани акции и за деня има пазарни поръчки, то последните се удовлетворяват по среднопретеглена цена от удовлетворените лимитирани поръчки. Платени суми по неудовлетворени поръчки, както и надплатени суми при частично удовлетворяване на поръчки, се връщат на инвеститорите от инвестиционните посредници, приели сумите, съгласно сключения с инвеститорите договор.

#### **2.7. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката**

“Адванс Екуити Холдинг” АД уведомява заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" на КФН, за резултатите от публичното предлагане на тази емисия в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката и предоставя на КФН информация относно провеждането и резултатите от подписката, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на акциите и записване на акциите, както и друга информация и документи, изисквани съгласно Наредба № 2. След като уведоми КФН за съдебното решение, с което е вписано увеличението на капитала, съгласно чл.110, ал.3 и ал.9 от ЗППЦК в 7 (седем) - дневен срок от вписването в търговския регистър емитентът подава документи за вписване като публично дружество и вписване на емисията, във връзка с което КФН взема решение и да впише дружеството - емитент като публично и емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за комисия за финансов надзор. След това емитентът заявява емисията акции за регистрация в Централния депозитар, както и за търговия на пода на "БФБ - София" АД.

#### **2.8. Условия, ред и срок за получаване на записаните ценни книжа (за прехвърляне на ценните книжа по сметки в "Централен депозитар" АД на лицата, които са ги записали и за получаване на удостоверителните документи за ценните книжа).**

След вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, “Адванс Екуити Холдинг” АД регистрира емисията акции в "Централен депозитар" АД, след което последният издава депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях акции. След получаването им от "Централен депозитар" АД, издадените депозитарни разписки могат да бъдат получени безсрочно в офиса на “Адванс Екуити Холдинг” АД, от определено от Съвета на директорите лице, като раздаването ще започне в едноседмичен срок от издаването на депозитарните разписки. Последните ще се предават на титуляра на депозитарната разписка или на инвестиционния посредник, към когото е открита клиентската подсметка на съответния акционер или на лица, упълномощени от титуляра на депозитарната разписка с писмено нотариално заверено пълномощно.

#### **2.9. Ред, който се прилага при неупражняване на правото на предпочитително закупуване на предлаганите акции**

Правото на предпочитително закупуване на предлаганите ценни книжа от акционерите на “Адванс Екуити Холдинг” АД е ограничено с решение на общото събрание на основание чл. 194, ал. 4 от ТЗ. Причината за ограничаване на това право е акциите от увеличението на капитала да бъдат предложени на публиката с цел набиране на капитал и регистрацията им за търговия на пода на "БФБ - София" АД, както и последващото вписване на Дружеството в регистъра на КФН. Редът, който се прилага при неупражняване на правото на предпочитително закупуване на предлаганите акции и предлагането им за записване на публиката е описан по-горе в т. 2.

### 3. План за разпределение на акциите

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

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

#### 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.

### 4. Организиране на първичното публично предлагане

#### 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.

#### 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.

#### 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 10 000 000 (десет милиона) 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 превръщане на дружеството на Възложителя в публично, по смисъла на ЗППЦК и регистриране на акциите 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 ИП "Карол" АД, гр. София получава следното възнаграждение: възнаграждение в размер на 1% (един процент) от общата емисионна стойност на пласираните акции и 7 000 лева за изготвяне на проспект за първично публично предлагане на 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. Цена**

### **5.1. Цена, на която ще се предлагат акциите**

Акциите се предлагат по минимална емисионна стойност, която е равна на 1 (един) лев за акция. Максималната емисионна стойност на акциите ще бъде пазарноопределена по правилата на "БФБ - София" АД за провеждане на закрит аукцион.

### **5.2. 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 "Аванс Екуити Холдинг" АД.

### **5.3. Критерии, използвани при определяне на цената, на която се предлагат акциите**

"Аванс Екуити Холдинг" АД е новоучредено и до момента на изготвяне на настоящия документ то не е реализирало приходи, които да се отразят върху нетната стойност на активите. Поради това минималната емисионна стойност е равна на номиналната стойност на предлаганите акции, а именно 1 (един) лев с цел улеснено привличане на капитал и създаване на условия за участие на широк кръг инвеститори като акционери на Дружеството.

Критериите, използвани при определяне на цената, на която се предлагат акциите, са определени от Членовете на СД на "Аванс Екуити Холдинг" АД.

Не е налице информация за движението във времето на цената на предлаганите дялови ценни книжа, тъй като Дружеството не е публично.

## **6. Приемане за търговия на регулиран пазар**

- Съгласно чл. 110, ал. 3 изречение второ от ЗППЦК, Дружеството - емитент в 7-дневен срок от вписването на решението за увеличение на капитала в търговския регистър е длъжно да подаде документи за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, като публично дружество. Съгласно чл. 110, ал. 9, т. 1 от ЗППЦК, лицата които управляват и представляват Дружеството са длъжни да заявят за вписване в регистъра всяка последваща емисия акции в 7-дневен срок от вписване в Търговския регистър. С оглед на изложената разпоредба Комисията за финансов надзор ще впише цялата емисия акции на Дружеството, включваща съдебнорегистрирания капитал и капитала набран в резултат на проведеното първично публично предлагане на акциите на Дружеството, след вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър и регистриране на емисията акции в "Централен депозитар" АД. След приключване на производството от Комисията за финансов надзор по вписване на емисията акции, издадена от емитента в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, воден от Комисията за финансов надзор, с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа на основание чл.110, ал.9, Т.2 от ЗППЦК, лицата които управляват и представляват Дружеството ще поискат приемане на емисията акции за търговия на "БФБ -София" АД в 7 - дневен срок от вписването в регистъра на КФН.

- 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”.

## 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.

## 8. Разходи по публичното предлагане

### 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 и 7 000 лева за изготвяне на проспект за първично публично предлагане на акции.

Стойността на възнаграждението на инвестиционния посредник при условие, че бъде записан целия размер на емисията / по минималната емисионна цена / е 107 000 лева, което е 1,07% от общата стойност на предлаганите ценни книжана или 0,01 лева на една ценна книга.

### 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.

<b>Разходи за външни услуги, в т.ч.</b>	
Възнаграждение на инвестиционния посредник (прогнозна стойност при условие, че бъде записан целия размер на емисията по минималната емисионна цена)	107 000 лв.
Публикация на съобщение за увеличение на капитала в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	800 лв.
Обнародване на съобщение за увеличение на капитала в Държавен вестник (прогнозна стойност)	100 лв.
<b>Разходи за такси и комисиони, в т.ч.</b>	
Такса за издаване на регистрационен (ISIN) код на емисията от "Централен депозитар" АД	48 лв.
Такса за издаване на удостоверение от "Централен депозитар" АД за регистрация на Неофициален пазар на "Българска фондова борса - София" АД	50 лв.
Такса за регистриране на емисия акции на Неофициален пазар на "Българска фондова борса -София" АД (прогнозна стойност)	200 лв
Такса за регистриране на емисия акции в "Централен депозитар" АД	5 000 лв
Такса за потвърждение на документа от КФН	5 000 лв
<b>Общ размер на разходите по публичното предлагане</b>	<b>118 198 лв</b>

### 8.3. Разводняване (намаляване) стойността на акциите

Не е налице разводняване на стойността на акциите по смисъла на параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Наредба №2 от 17.09.2003 година за проспектите, тъй като минималната емисионна стойност, по която се предлагат акциите при настоящото публично предлагане, е равна на номиналната стойност на предлаганите ценни книжа и в случая няма намаляване на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

## VI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

### 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 лицензи 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, предвиждащ разглеждане на 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 проекти 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, са в сферата на производството на енергия от възобновяеми енергийни източници, енергийната ефективност и строително-ремонтните дейности, както и агробизнеса. Други отрасли, към които холдингът проявява интерес, са информационните технологии, аутсорсинга на услуги, търговията, хранително-вкусовата промишленост и др. Основните критерии при подбор на портфейлните инвестиции са:

- Наличието на сериозен мениджмънт с доказан опит;
- Представяне на бизнес модел с потенциал за висок растеж и успешна реализация на база на уникален 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 11 април 2006 година “Адванс Екуити Холдинг” АД е сключило договор с “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД, по силата на който “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД в качеството си на управляващо дружество по смисъла на ЗППЦК, се задължава да извършва инвестиционни консултации и управление на портфейла на “Адванс Екуити Холдинг” АД. При условията на договора “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД извършва инвестиционни консултации относно размера, формата и времевия хоризонт на участията на “Адванс Екуити Холдинг” АД в други дружества; изработване и/или оценка на бизнес планове и инвестиционни програми за дружествата в холдинговата структура; относно оптимизиране на капиталовата структура на “Адванс Екуити Холдинг” АД и на дружествата в холдинговата структура; изготвяне на макроикономически, пазарни, секторни и фирмени анализи във връзка с реализиране на инвестиционните цели и стратегия на “Адванс Екуити Холдинг” АД; 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; по допълнително писмено споразумение между страните Управляващото дружество може да извършва и управление на индивидуален портфейл на Клиента включващ ценни книжа и други финансови активи, по собствена преценка, без специални нареждания на Клиента; 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 на “Адванс Екуити Холдинг” АД /освен в случаите когато това е в правомощията на общото събрание на акционерите на Дружеството/ на база предоставените от “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД консултации. “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД няма право и не може да се разпорежда с притежаваните от “Адванс Екуити Холдинг” АД дялове и участия в други дружества.

## **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.

### 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) и Закона за облагане доходите на физическите лица (ЗОДФЛ).

#### 3.1. Данъци, дължими от притежатели на акции - физически лица

- съгласно чл. 34, ал. 1 от ЗКПО, **доходите, реализирани от дивиденди** от акциите на "Аванс Екуити Холдинг" АД и ликвидационните дялове на Дружеството, получени от **местни 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 брутния 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;
- След като "Аванс Екуити Холдинг" АД придобие статут на публично дружество, по силата на чл. 12, ал. 1, т. 15 от ЗОДФЛ, доходите на физическите лица от капиталова печалба (продажба на акции на Дружеството), реализирани на регулирания български пазар на ценни книжа, **няма да подлежат на облагане.**

#### 3.2. Данъци, дължими от притежатели на акции - юридически лица

- **Финансовият резултат на акционери в "Аванс Екуити Холдинг" АД - местни юридически лица и местни неперсонифицирани дружества се намалява с доходите от дивиденди**, разпределени от "Аванс Екуити Холдинг" АД в тяхна полза - чл. 23, ал. 2, т. 5 и чл. 23, ал. 3, т. 7, изречение първо от ЗКПО;
- След като Дружеството стане публично: съгласно чл. 23, ал. 3, т. 3 **печалбата на местните юридически лица и местните неперсонифицирани дружества от сделки с акции и търгуеми акции на акции** на Дружеството, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, е необлагаема. По силата на чл. 23, ал. 2, т. 17 от ЗКПО **загубата от сделки с акции и търгуеми акции на акции** на Дружеството, реализирана на регулиран български пазар на ценни книжа не се признава за целите на данъчното облагане и финансовият резултат на Дружеството се преобразува с нея.

#### 3.3. Данъци, дължими от притежатели на акции -чуждестранни лица

Доходите от:

- **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 (списък с държавите, с които Република България е сключила СИДДО е приложен в Приложение 2 към настоящия проспект). Когато в СИДДО между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето-получател на дохода или в друг международен акт, влязъл в сила, ратифициран от Република България и обнародван в "Държавен вестник", се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и

ЗОДФЛ, 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 Раздел III на Глава Шестнадесета на Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Съгласно разпоредбите на ДОПК чуждестранното лице трябва да удостовери пред данъчната администрация, че са налице основания за прилагането на СИДДО, а именно: (1). че е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; (2). че е притежател на дохода от източник в Република България; (3). че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан; и (4). че са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особенни изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Посочените по предходното изречение обстоятелства се удостоверяват и доказват с официални документи, включително извлечения от публични регистри. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Тези обстоятелства не могат да се удостоверяват с декларации.

- **Доходи от дивиденди, изплащани в полза на чуждестранни лица - местни на държава - членка на Европейския съюз**

Съгласно последните изменения на ЗКПО, в сила от 01.01.2005 година и в частност ал. 8, 9 и 10 на чл. 34, не подлежат на облагане с данък при източника дивиденди и ликвидационни дялове, начислени от Дружеството в полза на чуждестранно лице, местно на държава - членка на Европейския съюз, при условие, че чуждестранното лице:

1. съгласно данъчното законодателство на страната - членка на Европейския съюз, се смята за местно лице на тази страна за данъчни цели и по силата на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане с трета държава не се смята за местно лице на държава извън общността;

2. се облага с корпоративен данък или подобен на корпоративния данък върху печалбата съгласно местното законодателство на съответната държава, без да има право на избор или освобождаване от облагане с този данък;

3. е действителен притежател на дохода и притежава най-малко 20 на сто от акциите на Дружеството;

4. към момента на начисляване на дивидентите или ликвидационните дялове е притежавало акциите по т. 3 непрекъснато за период не по-малък от една година.

Данъците по т. 3.3. се удържат и внасят от "Аванс Екуити Холдинг" АД при изплащането им. В случай на неизпълнение на това задължение, "Аванс Екуити Холдинг" АД и чуждестранното лице отговарят солидарно за изплащането на данъка.

- Ако "Аванс Екуити Холдинг" АД бъде вписано като публично дружество в регистъра на КФН: Съгласно чл. 34, ал. 5 от ЗКПО не се облагат с данък при източника **доходите от сделки с акции** на публично дружество и търгуеми права по акции на публични дружества, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа. Това означава, че доходите от капиталова печалба, реализирани от продажба на акциите на Дружеството, са необлагаеми за чуждестранните физически и юридически лица.

#### **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 - "Адванс Екуити Холдинг" АД

ГРАД СОФИЯ, РАЙОН "ВЪЗРАЖДАНЕ", 1303

БУЛ. "ХРИСТО БОТЕВ" № 57

Лице за контакти: Венцеслав Петров

ТЕЛ / ФАКС : (02) 986 3466

Е-MAIL: [AdvancEquity@karoll.net](mailto:AdvancEquity@karoll.net)

б) Офис на инвестиционния посредник -ИП "Карол" АД

ГРАД СОФИЯ, РАЙОН "ВЪЗРАЖДАНЕ", 1303

БУЛ. "ХРИСТО БОТЕВ" № 57

Лице за контакти: Камелия Димитрова

ТЕЛ / ФАКС: (02) 981 1381

Е- MAIL: [office@karoll.net](mailto: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](mailto:bse@bse-sofia.bg)

Допълнителна информация за „ Адванс 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:**

Камелия Атанасова Димитрова,  
Брокер, ИП "Карол" АД

Борислав Витанов Петков,  
Адвокат, ИП "Карол" АД

**ДОЛУПОДПИСАНИТЕ ЛИЦА, В КАЧЕСТВОТО СИ НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВОТО, СЪОТВЕТНО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ИП "КАРОЛ" АД, С ПОДПИСИТЕ СИ, ПОЛОЖЕНИ НА 12 АПРИЛ 2006г., 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