

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД
ADVANCE EQUITY HOLDING AD

РЕЗЮМЕ

НА ПРОСПЕКТ
ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА 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

Проспектът 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 целия проспект, включващ регистрационния документ, документа за предлаганите ценни книжа и настоящото резюме, преди да вземат решение да инвестират.

12 април 2006 година

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

1. Данни за членовете на Съвета на директорите

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

Банка: ТБ "Банка Пиреос България" АД	<i>Седалище и адрес на управление:</i> гр. София, бул. "Витоша" № 3
Инвестиционен посредник: ИП "Карол" АД	<i>Седалище и адрес на управление:</i> 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

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 регистрационния документ

Изготвянето на регистрационния документ е възложено на инвестиционен посредник "Карол" АД. Следните служители и сътрудници на това дружество са отговорни за изготвянето на регистрационния документ:

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 посочените по-горе лица декларират, че:

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

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. 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. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ. РИСКОВИ ФАКТОРИ

1. Систематизирана финансова информация

„Аванс Екуити Холдинг” АД е новоучредено дружество и няма публикуван годишен финансов отчет. Представената систематизирана финансова информация е на база изготвените междинни неаудирани и неконсолидирани финансови отчети за първото тримесечие на 2006 година /01.01.2006 г. -31.03.2006 г. /.

- **Приходи от основна дейност**

„Аванс Екуити Холдинг” АД е новоучредено дружество. Към датата на изготвяне на последния тримесечен отчет – 31 март 2006г, дружеството не е реализирало приходи от основна дейност.

- **Печалба/Загуба от основна дейност**

Към датата на изготвяне на последния тримесечен отчет – 31 март 2006г., „Аванс Екуити Холдинг” АД няма реализирана печалба/загуба от основната си дейност.

- **Нетна печалба/загуба от дейността**

Към датата на изготвяне на последния тримесечен отчет – 31 март 2006г., „Аванс Екуити Холдинг” АД не е реализирало загуба/печалба.

- **Нетна печалба/загуба за периода на акция**

Към датата на изготвяне на последния тримесечен отчет – 31 март 2006г., „Аванс Екуити Холдинг” АД не е реализирало загуба/печалба на акция.

- **Сума на активите**

Към датата на изготвяне на последния тримесечен отчет – 31 март 2006г., сумата на активите на „Аванс Екуити Холдинг” АД е 2 060 000 лева по неконсолидирания баланс на дружеството.

- **Нетни активи**

Към датата на изготвяне на последния тримесечен отчет – 31 март 2006г., нетните активи на „Аванс Екуити Холдинг” АД са 2 000 000 лева.

- **Акционерен капитал и брой акции**

„Аванс Екуити Холдинг” АД е регистрирано с капитал 2 000 000 лева, разпределен в 2 000 000 обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на глас в общото събрание, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акциите.

- **Дивидент на акция**

„Аванс Екуити Холдинг” АД е новоучредено дружество, поради което към момента на изготвяне на настоящото резюме не е разпределяло дивидент.

- **Доход на акция с намалена стойност**

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2. Капитализация и задлъжнялост

Дружеството е регистрирано с капитал 2 000 000 (два милиона) лева. Към момента на изготвяне на настоящия документ акционерният капитал на „Адванс Екуити Холдинг” АД е 2 000 000 (два милиона) лева - внесен основен капитал. Към 31 март 2006 г. „Адванс Екуити Холдинг” АД не е реализирало печалба/загуба на неконсолидирана база. Съгласно предоставения междинен неконсолидиран счетоводен баланс на Дружеството към 31 март 2006 г., “Адванс 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 “Адванс 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.

3. 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 “Адванс 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 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 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.

4. Рискови фактори

Инвестирането в акциите на "Адванс Екуити Холдинг" АД е свързано с поеманета 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.

4.1. 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.

4.2. 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 стр. 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. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. Данни за емитента, историческа справка и развитие

“Адванс Екуити Холдинг” АД е учредено на 10 януари 2006 година. Съществуването му не е ограничено със срок. Като резултат от промяната на статута, наименованието и предмета на дейност на Дружеството, с Решение № 3 на СГС от дата 07.04.2006 г., фирмата на емитента е изменена от „Адванс Екуити” АД в „Адванс Екуити Холдинг” АД.

Дружеството е вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд под № 434 от 2006 г., партида № 100989, том 1351, рег. I, стр. 123, ЕИК по БУЛСТАТ: 175028954

Емитентът е учреден в България със седалище в град София и адрес на управление район "Възраждане", бул. "Христо Ботев" № 57, телефон / факс: 986-3466; електронен адрес: AdvancEquity@karoll.net и електронна страница в Интернет (web-site) <http://www.AdvancEquity.bg>

2. Важни събития в развитието на емитента за последните три финансови години

От своето учредяване до датата на изготвяне на настоящия документ "Адванс Екуити Холдинг" АД:

- не е било преобразувано или консолидирано;
- не е осъществявано прехвърляне или залог на предприятието;
- срещу Дружеството не са завеждани иски молби за откриване на производство по несъстоятелност; такива не са завеждани и срещу неговите дъщерни дружества;
- не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността на Дружеството;

От своето учредяване до датата на изготвяне на настоящия документ дъщерните дружества на емитента:

- не са били преобразувани или консолидирани и срещу тях не са завеждани иски молби за откриване на производство по несъстоятелност;
- не е осъществявано прехвърляне или залог на предприятието на нито едно от дъщерните дружества на “Адванс Екуити Холдинг” АД;
- не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността на дъщерните дружества;
- не са извършвани съществени промени в произвежданата от дъщерните дружества продукция или в предоставяните от тях услуги;

Настъпили промени в предмета на дейност и предоставяните услуги: Дружеството е учредено с предмет на дейност: 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, 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.

- От момента на учредяване до датата на изготвяне на настоящия документ „Аванс Екуити Холдинг” АД не е било обект на търгово предложение за закупуване на акции и не е отправяло търгови предложения за закупуване на акции към други дружества;
- „Аванс Екуити Холдинг” АД притежава следните дъщерни дружества в структурата си:

Фирма	„Енерджи Ефект” ЕАД, София, вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд под № 3013 от 2006 г., партида № 102454, том 1374, рег. I, стр. 110, ЕИК по БУЛСТАТ: 175052275
Седалище и адрес на управление	Столична община, гр. София, Район "Възраждане", бул. "Хр. Ботев" №57
Предмет на дейност	Управление на енергийни и инвестиционни проекти, предоставяне на инженерингови и консултантски услуги, финансиране и предлагане на енергоефективни услуги, енергиен одит и сертифициране, енергиен мениджмънт на предприятия, проектиране, строителство, строително – ремонтни и възстановителни дейности, търговско представителство и посредничество; дейности по технически изпитвания и анализи, както и извършване на всякакви други търговски сделки, незабранени от Закона.
Капитал	Капиталът е в размер на 300 000 /триста хиляди/ лева, разпределен на 300 000 /триста хиляди/ броя обикновени поименни акции, всяка с право на един глас в общото събрание на акционерите и с номинална стойност от 1 /един/ лев, записан изцяло в пълния му размер от учредителя „Аванс Екуити Холдинг” АД
Управление и представителство	Едностепенна система на управление - Съвет на

	<p>директорите, в състав от три лица с тригодишен първи мандат:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Венцеслав Стоянов Петров (роден 1966г.) - Председател на СД • Благовест Николов Ангелов (роден 1958г.) - Изпълнителен директор • „Адванс Екуити Холдинг” АД като юридическо лице с определен на основание чл.234, ал.1 от ТЗ представител за изпълнение на задълженията му в Съвета - Борислав Витанов Петков – Председател на Съвета на директорите на „Адванс Екуити Холдинг” АД;
Участие на холдинга като % от капитала и от гласовете в Общото събрание на акционерите	100%

Фирма	„Енерджи Инвест” ЕАД, София, вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд под № 3248 от 2006 г., партида № 102982, том 1382, рег. 1, стр. 59, ЕИК по БУЛСТАТ: 175059241
Седалище и адрес на управление	Столична община, гр. София, Район "Възраждане", бул. "Хр. Ботев" №57
Предмет на дейност	Реализиране и управление на инвестиционни проекти в областта на енергетиката; изграждане, поддържане и експлоатация на съоръжения за производство на електрическа енергия, производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници, търговско представителство и посредничество, както и извършване на всякакви други търговски сделки, незабранени от Закона.
Капитал	Капиталът е в размер на 150 000 /сто и петдесет хиляди/ лева, разпределен на 150 000 /сто и петдесет хиляди/ броя обикновени поименни акции, всяка с право на един глас в общото събрание на акционерите и с номинална стойност от 1 /един/ лев, записан изцяло в пълния му размер от учредителя „Адванс Екуити Холдинг” АД

<p>Управление и представителство</p>	<p>Едностепенна система на управление - Съвет на директорите, в състав от три лица с тригодишен първи мандат:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Венцеслав Стоянов Петров (роден 1966г.) - Председател на СД • Христо Михайлов Вълев (роден 1977г.) - Изпълнителен директор • „Аванс Екуити Холдинг” АД като юридическо лице с определен на основание чл.234, ал.1 от ТЗ представител за изпълнение на задълженията му в Съвета - Борислав Витанов Петков – Председател на Съвета на директорите на „Аванс Екуити Холдинг” АД.
<p>Участие на холдинга като % от капитала и от гласовете в Общото събрание на акционерите</p>	<p>100%</p>

<p>Фирма</p>	<p>„Агро Тера Север” АД, гр. София, вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд под ф.д. № 3615 от 2006 г., партида № 103114, том 1384, рег. 1, стр. 50, ЕИК по БУЛСТАТ: 175064402</p>
<p>Седалище и адрес на управление</p>	<p>Столична община, гр. София, Район "Възраждане", бул. "Хр. Ботев" №57</p>
<p>Предмет на дейност</p>	<p>Реализиране и управление на инвестиционни проекти в областта на селското стопанство, производството на непреработена и/или преработена земеделска продукция с цел продажба, продажба на стоки от собствено производство; покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид; търговско представителство и посредничество; както и извършване на всякакви други търговски сделки, незабранени от Закона.</p>
<p>Капитал</p>	<p>Капиталът е в размер на 100 000 /сто хиляди/ лева, разпределен на 100 000 /сто хиляди/ броя обикновени поименни акции, всяка с право на един глас в общото събрание на акционерите и с номинална стойност от 1 /един/ лев всяка, който капитал е записан от акционерите – учредители в</p>

	<p>пълния му размер, както следва: „Аванс Екуити Холдинг” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Хр. Ботев” №57, притежаващо 90 000 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка или на обща стойност 90 000 лева;</p> <p>Константин Цеков Кърлов (роден 1966г), притежаващ 10 000 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка или на обща стойност 10 000 лева;</p>
Управление и представителство	<p>Едностепенна система на управление - Съвет на директорите, в състав от три лица с тригодишен първи мандат:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Венцеслав Стоянов Петров (роден 1966г.) - Председател на СД • Константин Цеков Кърлов (роден 1966 г.) - Изпълнителен директор • „Аванс Екуити Холдинг” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Хр. Ботев” №57, регистрирано по ф.д. № 434 по описа за 2006 година на СГС, вписано в Регистъра за търговските дружества под парт. № 100989, том 135, рег. I, стр. 123, като юридическо лице с определен на основание чл.234, ал.1 от ТЗ представител за изпълнение на задълженията му в Съвета - Борислав Витанов Петков с ЕГН 6709091749 – Председател на Съвета на директорите на „Аванс Екуити Холдинг” АД
Участие на холдинга като % от капитала и от гласовете в Общото събрание на акционерите	90%

3. Преглед на дейността

Дружеството е учредено с предмет на дейност 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.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, във връзка с холдинговия статут на дружеството С Решение № 3 на СГС от дата 07.04.2006 г. 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.

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, 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 “Аванс 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 “Аванс Екуити Холдинг” АД. При условията на договора “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД извършва инвестиционни консултации относно размера, формата и времевия хоризонт на участията на “Аванс 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.

Съгласно същия договор “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД има право на възнаграждение в размер, както следва:

- 0.75% от нетните активи по неконсолидирания баланс на "Адванс 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 "Адванс 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.

IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

1. Резултати от дейността

„Адванс Екуити Холдинг” АД е новоучредено дружество. Към момента на изготвяне на настоящия документ Дружеството извършва дейност, свързана единствено с инвестиране в дъщерните дружества описани в т. 2. Важни събития в развитието на емитента за последните три финансови години на Глава III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

По отношение на дъщерните дружества тяхната дейност от момента на учредяване до настоящия е в началната фаза на осъществяването на инвестиционната програма и извършването на капиталови разходи за придобиване на дълготрайни материални активи. До настоящия момент приходи от дейността не са отчетени, поради етапа на подготовка за започване на основната дейност, от която такива ще бъдат реализирани. Поради това те не могат да бъдат анализирани и да бъде представена информация за всички значими фактори, инфлационното влияние и промените във валутния курс, или промените в средата, които са имали влияние върху тях.

Информация за правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които за в бъдеще пряко или непряко биха имали съществено влияние върху дейността на емитента е представена в Глава II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ, точка 2. Рискови фактори, като същите са представени както за дружеството емитент, така и за дъщерните предприятия по направленията на инвестиране.

2. Ликвидност и капиталови ресурси

Извършените до момента инвестиции са направени със средства от собствения капитал на „Адванс Екуити Холдинг” АД.

В съответствие с предмета и спецификата на дейността на дружеството емитент, “Адванс Екуити Холдинг” АД инвестира в перспективни проекти и дружества чрез учредяването на нови или придобиването на участие в съществуващи. Капиталови разходи за компанията-майка в дълготрайни материални активи не се предвиждат на този етап от развитието на холдинга. По отношение на капиталовите разходи и инвестиционната програма на създадените до момента дружества, както и прогнозната рамка за инвестиции на новоучредени и придобити в бъдеще дъщерни дружества, описание за това се съдържа в т. 4.2. Планове от съществено значение на Глава IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ от настоящия документ.

За финансирането на инвестиционната дейност на дъщерните предприятия (както е посочено в Глава III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО, т. 3. Преглед на направените инвестиции) ще се използват четири основни източника в зависимост от особеностите на конкретното дружество и проект:

- собствения капитал на дъщерното дружество;
- финансирането със средства на холдинга като заеми от холдинга към дъщерното дружество;
- банково кредитиране;
- 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;

На настоящия етап (предвид поэтапното усвояване на средствата за капиталови разходи по инвестиционната им програма) с цел управление на ликвидността и свободните средства от капитала на дъщерните предприятия е предвидена възможността за поддържане на краткосрочни

депозити в холдинговото дружество. Това се приема за относително временно състояние предвид напрегнатата инвестиционна програма на дъщерните дружества и по-скоро преобладаващо ще бъде финансирането със средства от холдинга на тази дейност. Независимо от това поради споменатото наличие на свободни средства от капитала към момента на съставяне на настоящия документ, част от тези средства се поддържат на депозити в холдинговото дружество при следните условия:

- 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

3. Развойна дейност

Емитентът не е извършвал развойна дейност.

4. Основни тенденции:

„Адванс Екуити Холдинг” упражнява дейност по придобиване, управление, оценка и продажба на дялове в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружествата, в които участва, както и всички други дейности, характерни за холдинговите компании. Фокусът на „Адванс Екуити Холдинг” АД е в инвестирането чрез участие като акционер-учредител или покупката на дял от капитала в 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 ценни книжа на индивидуални и институционални инвеститори, както и чрез банкови заеми.

Холдингът следва генерален инвестиционен подход, 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 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, са в сферата на производството на енергия от възобновяеми енергийни източници, енергийната ефективност и строително-ремонтните дейности, както и агробизнеса. Други направления, към които холдингът проявява интерес, са информационните технологии, аутсорсинга на услуги, търговията, хранително-вкусовата промишленост и др. Независимо от споменатите приоритети, „Адванс Екуити Холдинг” АД прилага генерален инвестиционен подход, като в дейността си емитентът не се ограничава единствено и само до споменатите отрасли на икономиката, в които е инвестирал до сега или към които е заявил принципен интерес.

В стопанските направления, в които „Адванс Екуити Холдинг” АД развива дейност към настоящия момент могат да бъдат открити следните основни тенденции:

- Земеделие: Годишният принос на аграрния сектор в брутната добавена стойност на българската икономика намалява през периода 2000 – 2005 г. от 13.9% до 10%. Тази тенденция обаче е в синхрон с типичната за развитите икономики стопанска структура, в която аграрният сектор заема най-малък относителен дял в сравнение с индустрията и сектора на услугите (обичайно с най-голям дял). С други думи, свиващият се дял на аграрния сектор съвсем не означава, че бизнесът в тази сфера е без добри перспективи за развитие.

Интегрирането на българското селско стопанство към единния европейски пазар предоставя редица възможности, наред с поставянето на сериозни предизвикателства пред

конкурентоспособността на националните аграрни предприемачи. България притежава отлични природни и климатични характеристики за развитие на качествено земеделие и животновъдство, което може да бъде постигнато чрез мащабен и модерен подход към аграрния бизнес.

По данни на Министерството на земеделието и горите към началото на 2006 г. в страната има около 165 000 фермери, обработващи терени над минималните площи, приети в България за плащане на субсидии от ЕС (тези минимума са: 5 дка за лозя, тютюневи и овощни насаждения, и 10 дка за зърнени култури). За сравнение, в Унгария, която е съпоставима с България по отношение на територия и население и в която относителният дял на аграрния сектор в брутна добавена стойност на икономиката е под 5%, през 2005 г. евросубсидии са получили над 200 000 фермери. Разликата очертава потенциал за настигане на българската аграрна промишленост, въпреки нарастващите изисквания за качество и мащаби на селскостопанската дейност с присъединяването на страната към ЕС.

Освен от Общата селскостопанска политика на ЕС, българските фермери могат да се възползват и от национални финансови лостове като програмите на ДФ „Земеделие” за капиталови субсидии и субсидии за покриване на разходи за лихви по инвестиционни кредити.

- Енергийна ефективност: Под „енергийна ефективност” най-общо следва да се разбира по-рационално оползотворяване на горивата (и енергията при тяхното преобразуване и употреба) и съхраняване на изчерпаемите енергийни източници. Енергийната ефективност се постига чрез реализиране на мерки по запазване на вътрешния микроклимат в сградите (осветление и отопление) при нормален разход на енергия. Такива мерки са подобряване и подмяна на дограми, направа на вътрешна и външна топлоизолация на сградите, промяна на горивната база на енергийните агрегати, съчетаване на конвенционални с алтернативни източници на енергия и др. (изчерпателна информация в тази връзка може да бъде получена от държавната Агенция по енергийна ефективност: www.seea.government.bg).

Към момента българската икономика се характеризира с около 5 пъти по-висока енергоизползваемост в сравнение със средната за ЕС. Наред с това сградният фонд има ниска топлинна изолация, а разходът на енергия за битови нужди е относително висок. По експертни оценки санирането на сградния фонд в България формира пазар в обем от около 4 млрд. лв.

В началото на 2005 г. беше приета Национална програма за обновяване на жилищните сгради в Република България, която предвижда серия от мерки в периода до 2020 г. за стимулиране дейността по санирането. По-важните от тях са: приемане на пакет от законопроекти и други подзаконовни нормативни актове, свързани с обновяването на жилищните сгради (до края на 2006 г.), създаване и финансиране на дейността на институциите за реализиране на програмата (2005-2020 г.), провеждане на обществена информационна кампания (2005-2020 г.), осигуряване на държавна субсидия за изпълнение на програмата (2006-2020 г.).

Освен жилищните сгради, обект на саниране ще бъде и държавния и общински сграден фонд. Стари индустриални сгради също подлежат на реновиране и подобряване енергийната им ефективност.

Финансирането на енергоспестяващите операции ще се осъществява предимно на пазарен принцип – чрез кредити или собствени средства на потребителите на услугата. Законът за енергийната ефективност от 2004 г. и поетите ангажменти по присъединяването към ЕС обаче предвиждат редица механизми за по-лесен достъп до финансов ресурс на участниците в процеса. Вече функционира учреденият с капитали от правителствата на България и Австрия, частни компании и дарения от Световната банка Фонд за енергийна ефективност в България (ФЕЕБ), който ще кредитира проекти за енергоспестяване при по-благоприятни от пазарните условия, както и ще предоставя гаранции за кредити от други финансови институции. В периода 2007-2013 г. средства за енергийна ефективност в България ще постъпят и по линия на Европейския фонд за регионално развитие и Кохезионния фонд.

Потенциал за най-голямо приложение в жилищното саниране ще имат т.нар. ESCO-договори (или договори за изпълнение на енергоспестяващи услуги с гарантиран резултат). При тях компаниите-изпълнители на мерките по енергийна ефективност сами финансират разходите си по дейността, а възложителите изплащат дължимото на разсрочени във времето вноски, базиращи се върху реално постигнатите икономии на енергия за санираната сграда. Началото на кампанията по санирането на жилищния фонд се очаква да започне активно след приемането на важните законопроекти за жилищните сгради–етажна собственост и за жилищните асоциации, което по план трябва да стане до края на настоящата година.

- Енергия от възобновяеми източници: Производството на електро- и топлоенергия от възобновяеми природни източници е сравнително нова, но много обещаваща алтернатива в българската енергетика. Възобновяеми енергийни източници (ВЕИ) са слънчевата, вятърната, водната и геотермалната енергия, отпадните топлини, енергията от растителна или животинска биомаса, в т.ч. биогаз, енергията от индустриални и битови отпадъци, възобновяващи се без видимо изтощаване при използването им с определена мощност.

Експертните разчети показват, че най-голям потенциал за производство на енергия от ВЕИ в България има биомасата, следвана от водата, слънцето и вятъра. Към момента обаче само водната енергетика е в по-напреднал етап от своето развитие. За изминалата 2005 г. водните електрически централи са произвели рекордно високите 10% от общата електроенергия на страната (поради големия обем валежи), при около 7% дял от електроенергийното производство за средна по влажност година.

Определената национална цел за производство на електроенергия от ВЕИ е до 11% от общото производство през 2010 г. За сравнение, целта, която си поставя ЕС е енергията от възобновяеми източници да формира 21% от общото електропроизводство през 2010 г., като към момента дялът на ВЕИ-електричеството е около 15%.

С приемането на специален закон за възобновяемите енергийни източници, чиято подготовка трябва да приключи до ноември 2006 г., държавата ще даде сериозен тласък на проекти в тази област. Предвижда се произведената от ВЕИ енергия да се изкупува на преференциални цени за срок от 12 години за всички проекти, стартирали до края на 2010 г.

Друг закон ще регулира пазарното насърчаване на производство на енергия от възобновяеми източници след 2011 г. Последното е свързано с установяване на пазар за т.нар. зелени сертификати, които се издават на централите за електро- и топлоенергия от възобновяеми източници за единица произведена от тях енергия. Предприятията от всички индустрии, чието производство води до емисия въглероден двуокис над нормативно определено равнище ще трябва да закупят зелени сертификати за да балансират до нормата. Така приходите от продажба на зелени сертификати се очаква да заместят като ефект фиксираните преференциални цени за енергия, произведена от възобновяеми източници.

„Адванс Екуити Холдинг” АД, чрез дъщерното си дружество "Енерджи Инвест" ЕАД, се насочва към производство на електрическа енергия от вятър. По експертни оценки потенциалът за вятърна енергетика в България е около 600 MW мощности. Към момента има заявени проекти от различни компании за инсталирането на около 375 MW мощности, но реално осъществените са много по-малко.

V. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ

1. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители

Борислав Витанов Петков - Председател на СД	
ОБРАЗОВАНИЕ	Висше образование по специалност „Право” от СУ “Климент Охридски”, завършил през 1991 г.
ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	<p>2005г. до момента Председател на СД на “Адванс Терафонд” АДСИЦ; член на СД на ИП “Карол” АД;</p> <p>1993г. до момента Член на СД и юридически консултант на “Карол” АД</p> <p>Действащ адвокат, вписан в състава на Софийска адвокатска колегия от 1993г., работещ в областта търговското право /сделки с ценни книжа и с чуждестранна валута в страната и чужбина, инвестиционно посредничество, публично предлагане на ценни книжа, търговско представителство и посредничество/, вещно право /строително предприемачество/, облигационно право; административно право и процес; авторско право.</p>

Венцеслав Стоянов Петров - Член на СД, Изпълнителен директор	
ОБРАЗОВАНИЕ	Висше образование по специалност „Управление на бизнеса и предприемачество” от Университет за национално и световно стопанство, София; специализация „Финанси и кредит”, завършил през 1992 г.

ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	<p>2006г. до момента - Изпълнителен директор на “Адванс Екуити Холдинг” АД; Председател на Съвета на директорите на „Енерджи Ефект” ЕАД, „Енерджи Инвест” ЕАД, „Агро Тера Север” АД; управител на “Карол Финанс” ЕООД</p> <p>2004г. – 2005г. - Ръководител проекти в ИП “Карол” АД</p> <p>2002г. – 2004г. - Частен консултантски бизнес като управител в „Индустриалон” ЕООД и преподавателска дейност за банкери по програми на Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР)</p> <p>1999г. – 2002г. - Изпълнителен директор на ТБ “Насърчителна Банка” АД, Член на Консултативния съвет за МСП към Министерски съвет</p> <p>1992г. – 1999г. - Банкова дейност на ръководни позиции в кредитирането в ТБ „Балканбанк” АД и ТБ „Сосиете Женерал”, клон София</p>
-------------------------------	--

Петър Димитров Кетенов - Член на СД	
ОБРАЗОВАНИЕ	Висше образование по специалност „Финанси” от Университет за национално и световно стопанство, София
ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	<p>2005г. до момента – Ръководител отдел “Информационни технологии” към ИП “Карол” АД</p> <p>2002г. – 2005г. – Ръководител отдел “Операции с ценни книжа” към ИП “Карол” АД</p> <p>1997г. – 2001г. – Бек офис специалист към ИП “Карол” АД</p> <p>Към настоящия момент г-н Петър Кетенов не участва в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.</p>

На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

Към настоящия момент за член на Съвета на директорите на Дружеството не е избрано юридическо лице.

2. Информация за дейността на управителните и на контролните органи

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството - Венцеслав Стоянов Петров, Борислав Витанов Петков и Петър Димитров Кетенов са избрани с Учредителен протокол от дата 10 януари 2006г. за срок от три години. Към настоящия момент Дружеството има сключен договор за възлагане на управлението с избрания изпълнителен член на СД, а именно Венцеслав Стоянов Петров от дата 06 февруари 2006г. за срок от 3 (три) години.

Дейността на членовете на Съвета на директорите е свързана предимно с осъществяване управлението и представителството на Дружеството в съответствие с действащото законодателство, Устава и вътрешните актове на Дружеството, както и с актовете на компетентните държавни органи.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството отговарят на изискването на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите на публичното дружество да са независими лица, като един от тримата членове на Съвета на директорите, а именно Венцеслав Стоянов Петров, е независимо лице, тъй като не е:

а/ служител в Дружеството;

б/ не е акционер и не притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто от гласовете в Общото събрание, и не е свързано с Дружеството лице;

в/ не е лице, което в трайни търговски отношения с Дружеството;

г/ не е член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по букви “б” и “в”;

д/ не е свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Към настоящия документ е приложена декларация на Венцеслав Стоянов Петров относно обстоятелствата по чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК.

Не са предвидени компенсации, които членовете на Съвета на директорите следва да получат в случай на прекратяване на договорите им с Дружеството.

3. Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2005 г., изплатени от емитента и неговите дъщерни дружества

Дружеството е учредено през 2006 година и не е изплащало възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за последната финансова година.

4. Информация за служителите

4.1 Брой на служителите

Към настоящият момент в Дружеството няма назначени служители. Предстои назначаването на административен персонал. Сключен е единствено договор за възлагане на управлението с избрания изпълнителен член на СД, а именно Венцеслав Стоянов Петров от дата 06 февруари 2006г. за срок от 3 (три) години. На трудов договор ще бъде назначен Директор за връзки с инвеститорите, в съответствие с изискванията на чл. 116г от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Характерът на дейността на емитента не предполага наемането на значителен брой служители на временни договори.

4.2 Отношения между управителните органи и профсъюзните организации на служителите

Няма отношения между управителните органи и профсъюзните организации на служителите.

5. Информация за притежавани акции на емитента

Членовете на Съвета на директорите на емитента не притежават акции от капитала на Дружеството. Емитентът не е предоставял на членовете на Съвета на директорите опции върху свои ценни книжа.

Не са налице договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции и други ценни книжа на „Аванс Екуити Холдинг” АД.

VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ (ЗАИНТЕРЕСУВАНИ) ЛИЦА

1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас:

“Карол Стандарт” ЕООД, гр. София, район Възраждане, бул. “Христо Ботев” № 57, ет.3 притежава 1 010 000 (един милион и десет хиляди) броя акции с право на един глас всяка една или общо 50.50% от акциите с право на глас на емитента.

ИД “Аванс Инвест” АД, гр. София, район Възраждане, бул. “Христо Ботев” № 57 притежава 990 000 (деветстотин и деветдесет хиляди) броя акции с право на един глас всяка една или общо 49.50% от акциите с право на глас на емитента.

От учредяването на „Аванс Екуити Холдинг” АД до датата на изговяне на настоящия документ не е настъпила съществена промяна в броя акции, притежавани от посочените по-горе акционери.

2. Лица, притежаващи пряк контрол в общото събрание на емитента

“Карол Стандарт” ЕООД, гр. София, район Възраждане, бул. “Христо Ботев” № 57, ет.3 притежава пряк контрол в общото събрание на емитента, тъй като притежава 1 010 000 (един милион и десет хиляди) броя акции с право на един глас всяка една или общо 50.50% от акциите с право на глас на емитента.

3. Сделки със свързани лица

По смисъла на Т.6.3.2 от Приложение № 2 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2) свързани лица са:

- а) лица, които пряко или непряко, посредством едно или повече дружества контролират, са контролирани или са под общ контрол с емитента;
- б) неконсолидирани дружества, в които емитентът има значително влияние или които имат значително влияние върху него (асоциирани дружества); значително влияние е наличието на

възможност да се участва в определянето на финансовата и оперативната политика на дружеството, но без упражняване на контрол върху нея;

в) лица, притежаващи пряко или непряко по смисъла на чл. 145 ЗППЦК най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на емитента;

г) лицата, отговарящи за планирането, управлението или контролирането на дейностите на емитента, включително членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, висшият ръководен състав, както и лица в близка роднинска връзка с тях - съпрузи, низходящи и други лица, които биха могли да окажат влияние или биха могли да бъдат повлияни от лицата по предходното изречение относно взаимоотношенията им с емитента; и

д) дружества, контролирани от лицата по букви "в" и "г" или върху които такива лица могат да оказват значително влияние съгласно буква "б".

Договорът от 11 април 2006 година, сключен между “Аванс Екуити Холдинг” АД и “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД, представлява сделка със свързано лице, по смисъла на Т.6.3.2 от Приложение № 2 от Наредба № 2, тъй като “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД е еднолично акционерно дружество, едноличен собственик на капитала на което е Станимир Маринов Каролов и същевременно, чрез “Карол Стандарт” ЕООД” (с едноличен собственик - Станимир Маринов Каролов), същият притежава 50.50 % от капитала на “Аванс Екуити Холдинг” АД и към настоящият момент може да упражнява общ контрол върху двете лица - “Аванс Екуити Холдинг” АД и “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД.

При условията на договора “Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД извършва инвестиционни консултации относно размера, формата и времевия хоризонт на участията на “Аванс 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 “Аванс 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 “Аванс 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 “Аванс 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 “Аванс Екуити Холдинг” АД дялове и участия в други дружества.

Към информацията за сделки със свързани лица във връзка с предоставения междинен неконсолидиран счетоводен баланс на “Аванс Екуити Холдинг” АД към 31 март 2006 година присъстват и временно предоставени краткосрочни средства в размер на 60 хиляди лева от дъщерното дружество “Енерджи Ефект” ЕАД на холдинга, отразени като задължения към свързани предприятия. Както е посочено в гл.IV т. 2. Ликвидност и капиталови ресурси, поради наличието на свободни средства от капитала 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

Договорът от 10 април 2006 година, сключен между “Адванс Екуити Холдинг” АД и ИП “Карол” АД, уреждащ отношенията между двете дружества във връзка с изготвяне и внасяне за одобрение на настоящият проспект, представлява сделка със свързано лице, по смисъла на Т.6.3.2 от Приложение № 2 от Наредба № 2.

VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

1. Финансови отчети

"Адванс Екуити Холдинг" АД е новоучредено дружество и до датата на изготвяне на настоящия документ не е реализирало приходи. Поради тази причина Дружеството не може да представи годишни финансови отчети, отчети за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и одиторски доклади за последните три години.

"Адванс Екуити Холдинг" АД представя в приложение **междинен неаудитиран финансов отчет** за първото тримесечие на 2006 година, включващ баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за паричните потоци и приложения към финансовите отчети, на консолидирана и неконсолидирана база.

2. Описание на съществените промени във финансовото и търговското състояние на емитента, настъпили след публикуване на финансов отчет (годишен или междинен)

Дружеството е новоучредено и няма публикуван годишен финансов отчет. След изготвянето на междинен финансов отчет за първото тримесечие на 2006 година са настъпили следните промени във финансовото и търговското състояние на „Адванс Екуити Холдинг" АД и на неговите дъщерни дружества:

- Внесен е на 100% капитала на “Агро Тера Север” АД, в което дружеството емитент притежава 90% от акциите и от гласовете в ОСА;
- Закупени са дълготрайни материални активи в дъщерното дружество “Енерджи Ефект” АД – уреди за измерване в съответствие с изискванията за сертифициране и придобиване на лиценз за енергийна ефективност, транспортно средство и са назначени 4 специалисти на трудов договор;
- Закупен е терен с площ 82 дка в района на с. Видно, общ. Каварна от “Енерджи Инвест” АД, като първа част от инвестицията във ветропарка, описан в т. 4.2. Планове от

съществено значение на Глава IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ от **Регистрационния документ**;

- Дъщерното дружество „Енерджи Ефект” ЕАД е сертифицирано за извършване на енергиен одит от Агенция по енергийна ефективност (Удостоверение № 00077 / 18.05.2006г.);
- Заплатена е такса в размер на 1 650 лева за депозиране на 2 000 000 акции в Централен депозитар АД, представляващи основният капитал на “Адванс Екуити Холдинг” АД;

VIII. 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, "Адванс 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 "Адванс 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 "Адванс 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 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 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 новия 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, 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 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 контролор, който да провери годишния финансов отчет. В случай, че общото събрание не вземе решение за назначаване на контролор, 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.

IX. 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 "Аванс 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 затова 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 "Аванс 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 "Аванс 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

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 "Аванс Екуити Холдинг" АД до 60 дни. Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК "Аванс 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/намалване на броя на предлаганите акции

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на СД на “Аванс 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 подписката, посочен по-горе в т. 2.1. Условия и срокове на публичното предлагане, до петия работен ден на подписката 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 записваните 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 инвеститорът 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-малко 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

“Аванс 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 взима 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, “Аванс Екуити Холдинг” АД регистрира емисията акции в "Централен депозитар" АД, след 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 “Аванс 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 предпочтително закупуване на предлаганите акции

Правото на предпочтително 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 предпочтително 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 "Адванс Екуити Холдинг" АД, което не лишава ИП "Карол" АД от правото да получи уговореното възнаграждение.

5. 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

представяват 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;
- "Аванс Екуити Холдинг" АД не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и "продава”.

6. 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.

7. Разходи по публичното предлагане

7.1. 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.

7.2. 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)	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.
Разходи за такси и комисиони, в т.ч.	
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
Общ размер на разходите по публичното предлагане	118 198 лв

7.3. 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.

Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Данни за акционерния капитал на емитента

Към датата на изготвяне на този документ:

- **Размер на капитала**

Размерът на капитала на емитента е 2 000 000 (два милиона) лева.

- **Брой акции на емитента**

Броят акции на емитента е 2 000 000 (два милиона).

- **Брой на емитираните и изцяло изплатени акции и брой на емитираните и частично изплатени акции**

Всички акции на Дружеството са изцяло изплатени.

- **Номинална стойност на акциите**

Номиналната стойност на акциите е 1 (един) лев;

- **Брой акции в обращение**

Броят на акциите в обръщение към момента на изготвяне на проспекта е 2 000 000 (два милиона) и ако бъдат записани всички акции от настоящото увеличение на капитала на Дружеството, в края на годината в обръщение се очаква да бъдат 12 000 000 (дванадесет милиона) акции.

- **Информация дали повече от 10 на сто от капитала е бил заплатен с активи, различни от парични средства за периода от последните 5 години**

Целият капитал на Дружеството е заплатен с парични средства.

- **Брой, балансова стойност и номинална стойност на акциите на емитента, притежавани от него или от него дъщерно дружество**

Емитентът и неговите дъщерни дружества не притежават собствени акции.

Акциите на "Аванс Екуити Холдинг" АД към момента не са приети за борсова търговия.

2. Информация за устава на емитента

В Устава на "Аванс Екуити Холдинг" АД е предвидено, че при вписването му като публично в регистъра, воден от Комисията за Финансов Надзор, Дружеството отговаря на задължителните изисквания, които ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове налагат за публично дружество и са взети предвид в настоящия документ.

2.1. Информация за акциите

Информация за акциите е представена в Глава VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ, на настоящия документ.

2.2. Свикване на годишно и извънредно общо събрание на акционерите и условия за участие в него

Съгласно устава Общото събрание на акционерите се провежда най-малко един път годишно. Общото събрание на Дружество се провежда по неговото седалище. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции от съответния клас, представляващи поне 5 (пет) на сто от капитала, отправено до Съвета на директорите. Ако Общото събрание не бъде свикано в срок от един месец от искането за неговото свикване от акционерите, притежаващи най-малко 5 (пет) на сто от акциите, или Общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяването на искането, то съответният регистърен съд свиква общото събрание или овластява акционерите, пожелали свикването, или техен представител, да свика събранието. Свикването се извършва чрез покана, обнародвана в "Държавен вестник", като от обнародването ѝ до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни. Поканата заедно с материалите за общото събрание се изпращат в Комисията за финансов надзор, в Централния депозитар и на регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на дружеството, най-малко 45 дни преди провеждането на събранието. Комисията и регулираният пазар дават публичност на получените материали. След като Дружеството бъде вписано като публично дружество в регистъра на КФН, едновременно с изпращането на поканата за обнародване в Държавен вестник, същата ще се предоставя на КФН, Централен депозитар и Българска Фондова Бурса - София и ще се изпраща за публикуване в един централен ежедневник. Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство. Съгласно приетия устав, правото на глас в Общото събрание се упражнява само от акционери, които са вписани в регистрите на "Централен депозитар" АД 14 (четиринадесет) дни преди датата на Общото събрание. Акционерите, които са физически лица, участват в Общото събрание лично или чрез писмено упълномощен представител. Акционерите, които са юридически лица, участват в Общото събрание чрез законните си представители или чрез писмено упълномощено от тях друга лице. След като Дружеството бъде вписано като публично дружество в регистъра на КФН и съгласно приетия устав, пълномощното за участие в Общото събрание трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, подписано саморъчно от упълномощителя - акционер, и трябва да отговаря на изискванията на Наредбата за минимално съдържание на пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане. Ако акционерът - упълномощител, е юридическо лице, то пълномощното следва да бъде подписано от законния представител/законните представители, ако представляват заедно, на юридическото

лице. След като Дружеството бъде вписано като публично дружество в регистъра на КФН и съгласно приетия устав, всеки, който е упълномощен да представлява акционер/и на определено общо събрание, следва да предостави на Дружеството оригинал от пълномощното, въз основа на което ще се осъществи представителството, в срок до до 16.00 часа два работни дни преди, датата на общото събрание на адреса на управление на Дружеството. За провеждане на Общото събрание на акционерите е необходим кворум повече от половината от всички акции на Дружеството. При липса на кворум се провежда ново заседание при същия дневен ред, не по-малко от 14 (четирнадесет) дни след датата на първото заседание и същото е законно, независимо от броя на представените на него акции. Датата и часът на новото заседание може да се посочат в поканата за първото заседание. Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство (петдесет процента плюс една акция) от представените акции, освен ако действащото законодателство или Устава изисква по-високо мнозинство за вземането на някои решения. Решенията на Общото събрание относно увеличаване и намаляване на капитала и прекратяване на Дружеството се взимат с мнозинство не по-малко от 2/3 (две трети) от представените на Общото събрание акции. Решенията относно преобразуване на Дружеството, изменение и допълнение на устава; избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите се вземат с мнозинство от 3/4 (три четвърти) от представените на Общото събрание акции.

2.3. Липса/наличие на по-рестриктивни разпоредби в устава на Дружеството

- В устава на Дружеството, приет от общото събрание, не съществуват разпоредби в устава на емитента, която биха довели до забавяне, промяна или предотвратяване на смяна на лицата, упражняващи контрол върху емитента в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо емитента;
- Съгласно чл.40, ал.5 от Устава на Дружеството Член на Съвета на директорите може да бъде освободен от длъжност преди изтичане на мандата, за който е избран само по изрична негова молба или при грубо нарушение на неговите задължения като член на Съвета. Недопустимо е на едно общо събрание на акционерите да бъде прекратен мандатът едновременно на всички членове на Съвета;
- Не съществуват разпоредби в устава на емитента, приет от общото събрание, отнасящи се до промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона.
- Към датата на изготвянето на този регистрационен документ, "Аванс Екуити Холдинг" АД не е издавало привилегирани акции.

Изготвили Резюмето:

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 12 АПРИЛ 2006г., ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ РЕЗЮМЕТО ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

За „Адванс 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 Кетенев,
Член на Съвета на директорите

За ИП „Карол” АД

Красимир Георгиев Драганов
Зам.Председател на Съвета на директорите