

# „АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ

## ADVANCE TERRAFUND REIT

### ПРОСПЕКТ

ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ

**Документ за предлаганите ценни книжа**

**МЕНИДЖЪР НА ЕМИСИЯТА**



бул. „Христо Ботев” №57, София 1303

<b>ВИД НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА</b>	<b>БЕЗНАЛИЧНИ, ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОНДО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ</b>	
<b>БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА</b>	66 084 087	
<b>Емисионна стойност</b>	<b>Общо</b> 125 559 765 лева	<b>за 1 акция</b> 1.90 лева
<b>Номинална стойност</b>	66 084 087 лева	1 лев
<b>Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане</b>	1% върху общата сума на набраните средства от публичното предлагане и 10 000 лева за изготвяне на проспект	
<b>Общо разходи по публичното предлагане (при 100% записани и заплатени акции от увеличението)</b>	1 288 412 лева	0.02 лева
<b>Нетни приходи от публичното предлагане</b>	124 271 354 лева	1.88 лева

#### **СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:**

- 1) **начална дата** за прехвърляне на права и записване на акции: втория работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК
- 2) **краен срок за прехвърляне на права:** първия работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата;
- 3) **краен срок за записване на акции:** първия работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права по точка 2)

Проспектът съдържа цялата информация за „АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ, необходима на инвеститорите за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия документ за предлаганите ценни книжа, както и с регистрационния документ, и резюмето на проспекта, преди да вземат решение да инвестират.

**„АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Рисковите фактори, специфични за дейността на емитента са подробно представени в точка 4 „Рискови фактори” от регистрационния документ и точка 2 от настоящия документ.**

Настоящият документ за предлаганите ценни книжа е потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН) с решение No 788-Е от 16.07.2008 г. Потвърждението на настоящия проспект от КФН не означава, че същата поема отговорност за верността на предоставената в проспекта информация.

2 ЮНИ 2008

**СЪДЪРЖАНИЕ**

<b>СПИСЪК НА ТАБЛИЦИТЕ.....</b>	<b>3</b>
<b>1 ОТГОВОРНИ ЛИЦА .....</b>	<b>4</b>
1.1 Всички лица, отговарящи за информацията дадена в проспекта .....	4
1.2 Декларация от лицата, отговарящи за проспекта .....	4
<b>2 РИСКОВИ ФАКТОРИ .....</b>	<b>4</b>
2.1 Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане .....	4
<b>3 КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>6</b>
3.1 Декларация за оборотния капитал .....	6
3.2 Капитализация и задлъжнялост .....	7
3.3 Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането .....	8
3.4 Обосновка на предлагането и използване на постъпленията .....	9
<b>4 ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ.....</b>	<b>10</b>
4.1 Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат включително Международния номер за идентификация на ценни книжа — ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER).....	10
4.2 Законодателство, по което са създадени ценните книжа .....	10
4.3 Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма. Наименование и адреса на субекта, отговарящ за воденето на архивите .....	11
4.4 Валута на емисията на ценните книжа.....	11
4.5 Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права .....	11
4.6 Запис за решенията, оторизациите и одобренията по силата на които са създадени или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа .....	13
4.7 Очакваната дата на емисията на ценните книжа .....	13
4.8 Описание на всички ограничения на свободната прехвърляемост на ценните книжа и ред за прехвърляне на ценните книжа .....	14
4.9 Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа... 15	15
4.10 Дължими данъци от притежателите на ценните книжа, съгласно действащото законодателство в Република България .....	15
<b>5 УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</b>	<b>17</b>
5.1 Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането .....	17
5.2 План за пласиране и разпределение .....	25
5.3 Ценообразуване .....	29
5.4 Пласиране и поемане .....	31
<b>6 ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ.....</b>	<b>32</b>
6.1 Индикация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия, с оглед на тяхното разпространение на организиран пазар или на други равностойни пазари с указване на въпросните пазари .....	32
6.2 Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предложени или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия.....	33
6.3 Ако едновременно или почти едновременно със създаването на ценните книжа, за които се иска допускане до регулиран пазар, ценните книжа от същия клас, за които има подписка или се пласират частно или ако са създадени ценни книжа от друг клас за публично или частно	

ПЛАСИРАНЕ, ДА СЕ ДАДАТ ПОДРОБНОСТИ ЗА ЕСТЕСТВОТО НА ПОДОБНИ ОПЕРАЦИИ И НА БРОЯ И ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, С КОИТО СА СВЪРЗАНИ .....	33
6.4 Подробности за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност чрез цените на търсенето и предлагането и описание на главните условия за техния ангажимент .....	33
6.5 Стабилизация .....	33
<b>7 ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА .....</b>	<b>34</b>
7.1 Име и адрес на фирмата, на лицето или субекта, предлагащ за продажба ценните книжа, естество на длъжността или друго съществено взаимоотношение, което продаващите лица са имали в рамките на последните три години при емитента или при някой от неговите предшественици или свързани с него лица .....	34
7.2 Броят и класа на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа .....	34
7.3 Споразумения за замразяване на капитала .....	34
<b>8 РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА/ОФЕРЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....</b>	<b>34</b>
8.1 Общите нетни постъпления и приблизителна стойност на общите разходи на емитента/лицето предлагащо ценните книжа .....	34
<b>9 РАЗВОДНЯВАНЕ .....</b>	<b>35</b>
9.1 Размерът и процентите на непосредственото разводняване, получено в резултат на предлагането .....	35
9.2 В случая на предлагане чрез подписка за съществуващи държатели на акционерен капитал, размерът и процентите на непосредственото разводняване, ако те не участват в подписката за новото предлагане .....	35
<b>10 ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>36</b>
10.1 Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите .....	36
10.2 Индикация за друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад .....	36
10.3 Когато даден запис или доклад, за който се счита, че е изготвен от дадено лице като експерт, е включен в обявата за ценните книжа, да се предоставят имената, фирмения адрес, квалификациите на такива лица и съществен интерес на същите в емитента .....	36
10.4 Информацията от трети лица .....	36

## СПИСЪК НА ТАБЛИЦИТЕ

Таблица 1 Оборотен капитал към 31.03.2008 г. ....	7
Таблица 2 Капитализация и задлъжнялост .....	8
Таблица 3 Постъпления и разходи свързани с предлагането .....	9

**ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ** (освен съкращенията посочени в регистрационния документ са използвани и съкращенията изброени по-долу)

ЗКПО – Закон за корпоративното подоходно облагане

ЗОДФЛ – Закон за облагането на доходите на физическите лица

СИДДО – Спогодба за избягване на двойно данъчно облагане

ДПК – Данъчно процесуален кодекс

## **1 ОТГОВОРНИ ЛИЦА**

### **1.1 Всички лица, отговарящи за информацията дадена в проспекта**

- От страна на емитента „Адванс Терафонд” АДСИЦ:
  - Радослав Илиев Манолов, Изпълнителен директор и член на СД;
- От страна на инвестиционния посредник „Карол” АД:
  - Калин Красимиров Методиев – Директор „Инвестиционно банкиране”;
  - Борислав Витанов Петков - Юридически съветник.

### **1.2 Декларация от лицата, отговарящи за информацията в проспекта**

С подписите си на последната страница на настоящия Документ за ценните книжа горепосочените лица декларират, че: 1) при изготвянето му са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона; 2) до колкото им е известно, информацията в документа за предлаганите ценни книжа съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важноста ѝ, и коректно представя съществените аспекти от икономическото, финансовото и правно състояние на компанията, както и правата по акциите.

Отговорните по смисъла на чл.81, ал. 3 от ЗППЦК лица декларират фактите и обстоятелствата по чл. 81, ал.5 в декларации-приложения към отделните части на проспекта. Одиторът е представил доклад приложение към проспекта.

## **2 РИСКОВИ ФАКТОРИ**

Инвестирането в ценни книжа на „Адванс Терафонд” АДСИЦ е свързано с поемането на различни по вид и степен на влияние рискове. Посочените рискови фактори трябва да бъдат внимателно разгледани и оценени при вземането на решение за инвестиране от страна на потенциалните инвеститори.

### **2.1 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, тяхната посока на развитие и влияние върху желаните резултат – очакваната възвращаемост от направената инвестиция.

Дружеството не гарантира, че ще бъде в състояние да изпълни инвестиционните си цели за осигуряване на редовно разпределяне на годишни дивиденди и за увеличение на нетната стойност на активите, разпределена на една акция. “Адванс Терафонд” АДСИЦ не може да предвиди дали акциите, регистрирани на „Българска фондова борса –

София” АД, ще се търгуват над или под нетната стойност на активите, разпределени на една акция.

Пазарната цена на акциите на дружеството зависи както от нетната стойност на активите, така и от други фактори – търсене и предлагане, резултати от инвестиционната дейност, сравнение с доходността и представянето на други дружества със специална инвестиционна цел, състояние на сектора на недвижими имоти, икономическо състояние на страната, правни норми и др.

### *2.1.1 Ценови риск*

За акционерите на дружеството този риск произтича от промяна в цената на ценните книжа на „Аванс Терафонд” АДСИЦ, в резултат на която акционерите да понесат загуби от препродажба на притежаваните от тях акции. Промяната на цената 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.

Анализите и предварителните прогнози сочат, че инвестирането в недвижими имоти представлява ниско рисково начинание, породено от всеобщата тенденция на нарастване на пазарните цени на недвижимите имоти, тяхната подцененост в дългосрочен период, икономическия растеж на страната и повишаване на покупателната способност на населението, процесите на присъединяване към Европейския съюз и НАТО.

Като има предвид прогнозния характер на тези анализи, дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. То няма да осъществява обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.

### *2.1.2 Ликвиден риск*

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на ценните книжа на дружеството за определен период от време. Слабата ликвидност би затруднила предотвратяването на възможни загуби или реализирането на капиталови печалби поради невъзможността за пласиране на акциите на дружеството. Този риск е ограничен предвид факта, че акциите на „Аванс Терафонд” АДСИЦ се търгуват свободно на „Българска фондова борса – София” АД.

### *2.1.3 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 – до повишаване на нетната стойност на активите, разпределена на една акция.

#### *2.1.4 Валутен риск*

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

Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите.

Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния съвет в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

#### *2.1.5 Липса на гаранция за изплащане на дивидент*

Инвестиционният хоризонт на дружеството е дългосрочен, а характерът на инвестиционната дейност предполага несигурност за реализиране на положителен финансов резултат от дейността на дружеството, който да бъде разпределен под формата на дивидент.

#### *2.1.6 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 в точка 4 „Рискови фактори” от регистрационния документ.

### **3 КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ**

#### **3.1 Декларация за оборотния капитал**

Информацията в таблицата по-долу е от междинните неаудитирани отчети на дружеството към 31.03.2008 година.

Таблица 1 Оборотен капитал към 31.03.2008 г.

<b>в хил. лв.</b>	<b>31.03.2008</b>
Наеми и други вземания	1 998
Парични средства и парични еквиваленти	423
Финансови активи, държани за търгуване	0
<b>Общо текущи активи</b>	<b>2 421</b>
Банкови заеми	8 000
Други текущи задължения	3 958
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>11 958</b>
<b>Нетен оборотен капитал<sup>1</sup></b>	<b>-9 537</b>

Данните в таблицата по-горе са от междинните неаудирани отчети на дружеството към 31.03.2008 година.

Както е видно от данните в таблица 1 нетният оборотен капитал на дружеството към датата на последните междинни отчети на дружеството към 31.03.2008 година е отрицателен<sup>2</sup>. Поради тази причина и необходимостта от средства за инвестиции дружеството е договорило заем в размер на 15 000 хил. (петнадесет милиона) евро. Повече подробности за заема са описани в точка 12.1 от регистрационния документ към настоящия проспект. Средствата от заема са достатъчни за осигуряване на оборотен капитал, който да покрие текущите нужди на дружеството и да осигури средства за инвестиции.

### 3.2 Капитализация и задлъжнялост

Информацията е от междинните неаудирани отчети на дружеството към 31.03.2008 година.

---

<sup>1</sup> Подробни разбивки на текущите активи и пасиви има публикувани в отчетите на дружеството, които са публикувани на страницата на Българска фондова борса [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg) и страницата на дружеството [www.karoll.net](http://www.karoll.net).

<sup>2</sup> Финансови данни за същия период на предходната година по отделните балансови пера могат да бъдат намерени в таблица 13 от регистрационния документ.

Таблица 2 Капитализация и задължняост

<b>в хил. лв.</b>	<b>31.03.2008</b>
Инвестиционни имоти	92 101
Материални запаси	0
Наеми и други вземания	1 998
Парични средства и парични еквиваленти	423
<b>Общо активи</b>	<b>94 522</b>
Основен капитал	44 056
Премии от емисии	7 701
Неразпределена печалба	30 822
Нетна печалба за текущата година	-15
<b>Общо капитал</b>	<b>82 564</b>
Банкови заеми	8 000
Получени аванси по емисии	0
Други текущи задължения	3 958
<b>Общо задължения</b>	<b>11 958</b>
<b>Общо задължения/Общо капитал<sup>3</sup></b>	<b>0.14</b>

Данните в таблицата по-горе са от междинните неаудирани отчети на дружеството към 31.03.2008 година.

Дружеството няма косвени и условни и гарантирани задължения. Банковият заем в размер на 8 000 хил. лева е обезпечен със залог на вземанията от наеми и аренды, както и вписани ипотечи върху голяма част от притежаваните имоти в урбанизирани територии. Повече информация за заемите на дружеството има в точка 10.1 „Информация за капиталовите ресурси на емитента (както краткосрочни, така и дългосрочни)” от регистрационния документ.

### 3.3 Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането

Никой от посочените в този документ експерти или консултанти не притежава значителен брой акции на „Аванс Терафонд” АД СИЦ. Съставителите на документа нямат значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и възнаградението им не зависи от успеха на публичното предлагане.

Участията на членовете на СД, които са взели участие при изготвянето на проспекта на “Аванс Терафонд” са описани в регистрационния документ в точка 16.1 “Акционерни участия и стокови опции”.

<sup>3</sup> Финансови данни за същия период на предходната година по отделните балансови пера могат да бъдат намерени в таблица 13 от регистрационния документ.



### 3.4 Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

Таблица 3 Постъпления и разходи свързани с предлагането

	В ЛВ.
Брой акции (при 100% записано и изплатено увеличение)	66 084 087
Емисионна стойност в лева	1.90
Общо набрани средства (при 100% записано и изплатено увеличение)	125 559 765
<b>Разходи за външни услуги, в т.ч.</b>	
Възнаграждение на инвестиционния посредник за пласмент на увеличението (при 100% записано и изплатено увеличение)	1 255 598
Възнаграждение за изготвяне на проспект	10 000
Публикация на съобщение за увеличение на капитала в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	1 000
Обнародване на съобщение за увеличение на капитала в Държавен вестник (прогнозна стойност)	200
<b>Разходи за такси и комисиони, в т.ч.</b>	
Такса за потвърждение на документа от КФН	5 000
Такса за присвояване на ISIN код на емисията права	56
Такса за депозиране на емисия права в "Централен депозитар" АД	8 204
Такса за депозиране на емисия акции в „Централен депозитар” АД	8 204
Издаване на удостоверение от „Централен депозитар” АД за регистрация на Неофициален пазар на „Българска фондова борса - София” АД	50
Вписване в търговския регистър на увеличението на капитала и обнародване	100
<b>Общ размер на разходите по публичното предлагане</b>	<b>1 288 412</b>
<b>Нетни приходи</b>	<b>124 271 354</b>
<b>Разходи на една акция</b>	<b>0.02</b>

Сумата на нетните приходи от настоящото публично предлагане ще бъде използвана в три основни направления:

- Осигуряване на средства за осъществяване на основната дейност на дружеството- инвестиции в поземлени имоти. В бъдеще дейността ще се финансира, както със собствени средства, така и с привлечени;
- Погасяване на съществуващият банков заем<sup>4</sup> в размер на 15 млн. евро. Параметрите на заема са описани в точка 12.1 от регистрационния документ. Всички средства, които останат след погасяването на банковия заем ще бъдат вложени в инвестиционната дейност;

<sup>4</sup> Кредитът може да бъде определен, кредит от типа „bridge loan”.

- Подобряване ликвидността на компанията. С погасяването на банковите задължения и увеличението на наличните парични средства ликвидността на компанията ще се подобри значително.

#### **4 ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ**

##### **4.1 Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат включително Международния номер за идентификация на ценни книжа — ISIN (International Security Identification Number)**

Предмет на публично предлагане са 66 084 087(шестдесет и шест милиона осемдесет и четири хиляди и осемдесет и седем) броя обикновени, поименни, безналични акции от емисията от увеличение на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ. Аксиите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции от учредителната емисия на дружеството със ISIN код BG1100025052.

##### **4.2 Законодателство, по което са създадени ценните книжа**

Аксиите от емисията от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд АДСИЦ ще се предлагат само според действащото законодателство в Република България.

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

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

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

- Правилник на БФБ – София АД;
- Регламент ЕО №809/2004 г.

#### **4.3 Индикация дали ценните книжа са във формата на поименни ценни книжа или във формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма. Наименование и адреса на субекта, отговарящ за воденето на архивите**

Акциите от емисията от увеличението на капитала на емитента са поименни и безналични ценни книжа. Регистрите на безналичните ценни книжа се водят от „Централен депозитар” АД със седалище и адрес на управление в гр. София 1303, ул. „Три уши” 10, ет.3.

#### **4.4 Валута на емисията на ценните книжа**

Емисията на ценните книжа е в български лева /BGN/.

#### **4.5 Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права**

Всяка обикновена поименна акция съгласно Устава на “АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ, 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 ТЕРАФОНД” АДСИЦ. Правото на глас в Общото събрание се упражнява от акционери, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание;
- **право на дивидент при разпределяне на печалбата.** Правото на дивидент възниква като конкретно право, след като Общото събрание на акционерите вземе решение за разпределяне на дивиденти, съразмерно на притежаваните акции, ако Дружеството е реализирало печалба от дейността си. По закон Дружеството задължително разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година. Съгласно своя Устав, Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в срок до 12 (дванадесет) месеца, считано от края на финансовата година, за която се разпределя дължимия дивидент. 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 годишния финансов отчет и решението за разпределение на

печалбата. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството, като се отнасят във фонд „Резервен”. Правото на дивидент не може да бъде отменяно или ограничавано въз основа на разпоредба на Устав, решение на общо събрание на акционерите или на управителен орган на дружеството;

- **право на ликвидационен дял в случай на прекратяване на Дружеството.** Всяка акция от „АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ 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. С правото на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. „АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ се прекратява при изтичане на предвидения в Устава срок или с решение на Общото събрание на акционерите, прието само на основание, предвидено в Устава и в проспекта за издаване на ценни книжа, както и в случаите, предвидени в закон. За прекратяване на Дружеството се издава разрешение от КФН, която одобрява и лицата, определени за ликвидатори. КФН отказва издаване на разрешение за прекратяване, ако не са защитени интересите на инвеститорите. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява в петгодишен срок от прекратяването на Дружеството.
- **условия за обратно изкупуване.** Според чл.22, ал. 4 на Закона за дружествата със специални инвестиционна цел „Аванс Терафонд” АДСИЦ не може да участва на капиталовия пазар, като инвестира в активи, различни от ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, банкови депозити и до 10 на сто от активите си в ипотечни облигации, или да извършва обратно изкупуване по преда на чл.111, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- **условия за конвертиране.** Акциите, издадени от дружеството, както и тези, които ще бъдат издадени в резултат на настоящото публично предлагане не подлежат на конвертиране

Всяка акция дава 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. Съгласно чл.13, ал.3 от ЗДСИЦ това право не се прилага при първоначалното увеличение на капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ, което е предмет на

настоящото публично предлагане;

- **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 и свободното им получаване при поискване; право да се запознае със съдържанието на протокола от проведеното Общо събрание и да получи копие от него от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” при КФН; както и право да задава въпроси на членовете на управителните и контролни органи 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;
- **правото да обжалва пред съда решенията на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава на Дружеството.**

Уставът на „АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ 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.

#### **4.6 Запис за решенията, оторизациите и одобренията по силата на които са създадени или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа**

Решението за увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ при условията на чл.112, ал.1 и ал.2 от ЗППЦК, е взето от СД на дружеството на 17.06.2008 г., на основание чл.49, ал.3, т.14 от Устава на дружеството.

#### **4.7 Очакваната дата на емисията на ценните книжа**

Настоящата нова емисия ще бъде издадена след съответното потвърждаване от КФН на проспекта за публично предлагане, а подписката ще се проведе в сроковете описани в точка 5.1.3 от настоящия документ за предлаганите ценни книжа. Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в българския търговски регистър.

#### **4.8 Описание на всички ограничения на свободната прехвърляемост на ценните книжа и ред за прехвърляне на ценните книжа**

Акциите от предлаганата емисия се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на реда за прехвърляне на безналични ценни книжа, определен в разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането му, Правилника на БФБ-София АД и Правилника на Централен депозитар АД. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. За закупените акции купувачът получава удостоверителен документ – депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение, които не са ценна книга. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез инвестиционен посредник, въз основа на сключен договор за инвестиционно посредничество.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на облигациите като безналични ценни книги са предвидени в Закона за особените залози, Гражданско процесуалния кодекс и Наредба 38 за изискванията за дейността на инвестиционните посредници в случай на наложен заповест или учреден особен залог върху облигациите.

Търговия с акции на Дружеството се извършва само на БФБ-София АД чрез лицензиран инвестиционен посредник. За да закупят или продадат акции, инвеститорите и акционерите трябва да подадат поръчки “купува” или “продава” на съответния инвестиционен посредник, на който са клиенти. След сключване на сделката инвестиционният посредник извършва всички необходими правни и фактически действия за регистрация на сделката в Централен депозитар и за приключване на сетълмента на сделката, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача. С извършване на посочената сделка сметката на купувача се задължава със съответната сума – покупна цена, а сметката на продавача за безналични ценни книжа се задължава със съответния брой ценни книжа.

Физическите лица могат да сключват сделки и пряко помежду си, но за да се осъществи прехвърлянето на акциите в Централен депозитар, те следва да представят необходимите данни на лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ-София АД и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централен депозитар и нейния сетълмент (изпълнение на сделка).

По идентичен начин – чрез инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент се извършва и прехвърлянето на акции и съответните лица заявяват правата си и могат да поискат извършване на съответните вписвания в книгата за безналичните ценни книжа на емитента, водена от ЦД, при сключване на договори за дарение и замяна на ценни книжа от настоящата емисия, както и в случаите на наследяване на починал акционер.

#### **4.9 Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа**

Към датата на изготвяне на настоящия документ към „Адванс Терафонд” АДСИЦ не са отправяни никакви предложения за поглъщане и/или вливане на дружеството в друго дружество.

Правилата за принудително изкупуване или продажба на ценните книжа са уредени съгласно разпоредбите на чл.157а, ал.1 и 7 и чл. 157б ЗППЦК, въведени с изменението на ЗППЦК, ДВ. Бр.52 от 2007 г., в сила от 03.07.2007 г.

Съгласно чл.157а. лице, което в резултат на търгово предлагане отправено до всички акционери с право на глас, придобие най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, има право да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери. Съгласно ал.7 на същия член акционерите са длъжни да продадат своите акции на лицето по ал.1 без да е необходимо тяхното съгласие. Чл. 157 б, ал.1 от ЗППЦК, регламентира, че всеки акционер има право да изисква от лицето, което е придобило най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество в резултат на търгово предлагане, да изкупи неговите акции, съответно съгласно ал.7 на същия член лицето по ал.1 е длъжно да изкупи акциите.

#### **4.10. Индикация за предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента, които са направени през последната финансова година и през текущата финансова година**

Доколкото е известно на емитента през предходната и текущата финансова година към акционерите на „Адванс Терафонд” АДСИЦ не са били отправяни търгови предложения от трети лица за замяна или закупуване на акции на дружеството, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от акции на дружеството.

#### **4.10 Дължими данъци от притежателите на ценните книжа, съгласно действащото законодателство в Република България**

„Адванс Терафонд” АДСИЦ е регистрирано в Република България и акциите от емисията от увеличението на капитала на дружеството ще се предлагат само в Република България и няма да са предмет на международни предлагания.

- **Доходи от сделки с акции**

Съгласно разпоредбите на действащото законодателство, разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) и Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от местни и чуждестранни юридически и физически лица доходи от сделки с акции или права на публични дружества, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, включително

сключени по реда и условията на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК, с изключение на блоковите и други сделки, които само се регистрират на регулирания пазар. Под доходи в случая се има предвид реализираната в резултат на сделки капиталова печалба – разлика между продажната цена и цената на придобиване. Аналогично на това, реализираната на български регулиран пазара загуба в резултат на сделки с акции и права на публични дружества не се признава за данъчни цели и финансовият резултат се преобразува с нея.

- **Доходи от дивиденди и ликвидационни дялове**

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на **местни юридически лица** не се признават за данъчни цели и облагаемата печалба се преобразува с тях, с изключение на дивидентите изплатени от дружествата със специална инвестиционна цел.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на **местни лица или чуждестранни физически и юридически лица** се облагат с окончателен данък. Окончателният данък върху дивидентите се определя на база брутната сума на дивидента, съгласно решението на общото събрание на акционерите. Окончателният данък върху ликвидационните дялове се изчислява на база разликата между ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване. Окончателният данък е в размер на 5% и се удържа от платеща на дохода към момента на начисляването му.

Съгласно чл. 108, ал. 2 ЗКПО не подлежат на облагане с данък при източника доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, начислени от местно лице в полза на **чуждестранно лице, с място на стопанска дейност в друга държава – членка на Европейската общност**, при условие, че са изпълнени едновременно следните условия:

- печалбите на съответното място на стопанска дейност се облагат с данък по корпоративен данък по Приложение № 2 ЗКПО или с подобен данък върху печалбите и получателят на дохода няма право на избор или възможност за освобождаване от облагане с този данък;
- мястото на стопанска дейност е на друго местно лице или на дружество от друга държава членка;
- местното лице/дружеството по предходната точка притежава, включително чрез мястото си на стопанска дейност, непрекъснато за период от поне две години най-малко 15 на сто от капитала на местното юридическо лице, разпределящо дивидентите;
- местните лица по предходните две точки са търговски или непersonифицирани дружества и печалбите им се облагат с корпоративен данък.

Когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО”) между Република България (РБ) и страната на лицето – получател на дохода или в друг международен договор, влязъл в сила, ратифициран от РБ и обнародван в „Държавен



вестник”, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗОДФЛ, се прилага съответната СИДДО или международен договор. Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава X, раздел VIII от Данъчния процесуален кодекс („ДПК”). Чуждестранното лице следва да удостовери пред данъчните органи наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особенни изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Тези обстоятелства се удостоверяват и доказват с официални документи, включително извлечения от публичните регистри. Когато това не е възможно, са допустими и други доказателства. Тези обстоятелства не могат да се удостоверяват с декларации. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на доходите. В случай на доходи от дивиденди от безналични обикновени акции, издадени от публично дружество, се прилагат решението на Общото събрание на акционерите за разпределяне на печалбата и други документи, удостоверяващи броя на притежаваните акции, както и размера на дължимия дивидент.

## **5 УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

### **5.1 Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането**

#### *5.1.1 Условия, на които се подчинява предлагането*

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба №2 на КФН, Наредба №1 на КФН за дейността на инвестиционните посредници, Правилника на „БФБ – София” АД, Правилника на „Централен депозитар” АД.

Предмет на първично публично предлагане са 66 084 087 (шестдесет и шест милиона осемдесет и четири хиляди и осемдесет и седем) броя обикновени, поименни, безналични свободно прехвърляеми акции от новата емисия по увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ. Всичките акции се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване.

Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлаганите акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1.00 (един лев) всяка една и с емисионна стойност 1,90 лева всяка една.

След приключването на подписката, вписването на увеличениния капитал на дружеството в Търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, издадените от дружеството акции ще се предлагат за търговия на БФБ-София АД.

Срещу две права се записват три нови акции от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ, по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК, или Дружеството издава общо 44 056 058 (четирдесет и четири милиона петдесет и шест хиляди и петдесет и осем) права, срещу които могат да бъдат записани 66 084 087(шестдесет и шест милиона осемдесет и четири хиляди и осемдесет и седем) акции от увеличението на капитала. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по- долу в настоящия документ.

Съотношението между издаваните права и нови акции е „право / акции” – „2 / 3”.

Съветът на директорите на „Аванс Терафонд” АДСИЦ публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл.92а, ал.2 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

#### *5.1.2 Общата сума на емисията/предлагането, разграничение между ценните книжа, предлагани за продажба и тези предлагани за подписка*

Предмет на публичното предлагане са 66 084 087(шестдесет и шест милиона осемдесет и четири хиляди и осемдесет и седем) броя нови обикновени поименни безналични акции с право на глас в Общото събрание на Дружеството, като всяка една нова акция е с номинална стойност 1.00 (един) лев и емисионна стойност 1.90 (един лев и деветдесет стотинки). Общата сума на емисията е 125 559 765 лева.

Всички акции се предлагат на инвеститорите за записване. Не се предвижда увеличаване или намаляване на броя предлагани акции.

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

Инвеститорите, проявили интерес относно записване на предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала: “Карол” АД и към всеки друг лицензиран инвестиционен посредник.

#### *5.1.3 Периодът, включително всякакви възможни изменения, през който предлагането ще бъде открито и описание на процеса на кандидатстване*

- **Начална дата за продажба (търговия) на правата**

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

публикацията са в различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от датата на по-късната публикация).

- **Краен срок за продажба на правата**

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

- **Място, условия и ред за прехвърляне на правата**

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

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

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

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

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

- **Начална дата за записване на акции**

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

- **Краен срок за записване на акции**

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

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

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

- **Удължаване срока на подписката**

Разпоредбата на чл.84, ал.1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви удължаването на срока по места на подписката и в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

- **Заявки за записване на акции. Ред за подаване и изисквани документи**

Лицата, получили права по лични сметки, заявяват прехвърлянето на правата по свои подсметки при всеки лицензиран инвестиционен посредник. Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, посочен по-горе, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе. Дружеството осигурява възможност за записване на акции по дистанционен способ чрез Централния депозитар и неговите членове. Всички лица, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобити в срока за тяхното прехвърляне и/или при явния аукцион, подават заявките за записване на акции при инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар” АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Записването на акции се извършва чрез подаване

на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и следва да има следното минимално съдържание:

А) Физически лица:

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно идентификационни данни по чл.66 от Наредба № 38 Емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;
2. дата, час и място на подаване на заявката;
3. обща стойност на поръчката;
4. подпис на лицето, което подава заявката.
5. други приложими реквизити съгласно чл. 34, ал. 1 от Наредба № 38

Б) Юридически лица:

1. фирма и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно идентификационни данни по чл.66 от Наредба № 38;
2. данните по буква А по-горе.

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

Към писмената заявка се прилагат: (а) заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация на заявителите - юридически лица, издадено в разумен срок преди датата на подаване на писмената заявка; (б) преведени и заверени документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица - копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверяващ документ) на съответния чужд език, превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, както и копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката (законен представител или пълномощник), заверено от него; (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно декларация по чл. 25, ал. 1 от Наредба № 38 за едногодишен срок преди подаване на поръчката, в случай на подаване на нареждането чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от регистрацията по БУЛСТАТ, заверени от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, заверено копие от който се прилага към заявката. Чуждестранни физически лица прилагат превод на страниците от документа им за самоличност (паспорта), съдържащи информация за пълното име; номер на документа; дата на издаване (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в документа) и обикновено копие на преведените страници на документа за самоличност, съдържащи друга информация, включително снимка на лицето. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по – горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Заявките се подават лицензираните инвестиционни посредници всеки работен ден от срока на подписката от 9:00 до 17:00 часа. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на Наредба № 38 на КФН. Инвестиционните посредници водят дневници при спазване на изискванията на Наредба № 38 на КФН.

- **Действителност на записването**

Записването на акции се счита за действително, ако е направено от акционер с акции с права и/или от друг притежател на права до максималния възможен брой акции, равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права, и е внесена цялата емисионна стойност на записаните акции в срока и при условията, посочени в настоящия документ. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

*5.1.4 Индикация за това, кога и при какви обстоятелства, предлагането може да бъде отменено или временно преустановено и дали отмяната може да бъде направена след като са започнали сделките*

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

*5.1.5 Описание на възможността за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените от кандидатите суми*

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

Ако подписката приключи неуспешно, „Адванс Терафонд” АДСИЦ публикува в тридневен срок съобщение за това в два централни ежедневника и уведомява Комисията за финансов надзор по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. Внесените суми заедно с начислените от банката лихви, ако има такива, ще бъдат възстановявани от банката по чл. 89 ЗППЦК, на инвеститорите в срок до 30 дни от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой на адреса на банката, съгласно предоставен на банката списък на лицата, записали и платили акции. В случай че увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, емитентът уведомява за това незабавно Комисията за финансов надзор, “Българска фондова борса - София” АД и „Централен депозитар” АД, публикува в два централни ежедневника съобщение в тридневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ от вписване и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

*5.1.6 Подробности за минималната и/или максималната стойност, за която се кандидатства*

Броят акции, които едно лице може да запише е равен на цялото число на производението, без отчитане на резултата след десетичната запетая, получено при умножението на броя на притежаваните от него права с 1.5.

*5.1.7 Индикация за периода, през който заявлението за кандидатстване за предлагането може да бъде оттеглено, при условие, че на инвеститорите е разрешено да оттеглят подписките си*

Съгласно §1, т. 10 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 от ЗППЦК.

*5.1.8 Начинът и сроковете за заплащането на ценните книжа и доставката на ценните книжа*

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции ще се извършва по специална набирателна сметка IBAN BG50UBBS80025063972919, BIC UBBSBGSF, на името на „Аванс Терафонд” АДСИЦ в банка „Обединена българска банка” АД, съгласно чл.89, ал.1 от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ (за български лица) и броя на записваните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска.

Удостоверителен документ за направената вноска е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка) и се получава при внасянето, съответно превеждането на вноската по набирателната сметка на „Аванс Терафонд” АДСИЦ от обслужващата банка, чрез която инвеститорът нарежда плащането или внася дължимата сума срещу записваните акции.

Съгласно чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК, набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката, вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър и регистрацията на емисията в Централен депозитар.

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър „Аванс Терафонд” АДСИЦ регистрира емисията акции в “Централен депозитар” АД, след което последният издава депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях новоиздадени акции по лични сметки (не като клиенти на инвестиционен посредник) в 14-дневен срок. Разписките ще се предават на акционерите или на упълномощените от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, безсрочно, на адреса на

управление на дружеството от определено от Управителния съвет лице, като раздаването ще започне в двуседмичен срок от издаването на депозитарните разписки. Когато новоиздадените акции се намират по клиентски подсметки при инвестиционен посредник, издаването на депозитарни разписки ще се извършва от инвестиционния посредник по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на Централен Депозитар АД.

*5.1.9 Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането*

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

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

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

В случай, че Агенцията по вписванията откаже да впише в Търговския регистър увеличението на капитала на „Адванс Терафонд” АДСИЦ”, последното уведомява КФН в 7 (седем)-дневен срок от постановяването на съдебното решение.

*5.1.10 Процедурата за упражняването на правото за закупуване преди други, прехвърляемостта на правата по подписката и третирането на неупражнените права по подписката*

На основание чл.112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружеството настоящите акционери имат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

Закупилите права в срока на публичното предлагане могат да записват акции до максималния брой притежавани права. Възможността за записване на повече от предложените акции от броя притежавани права и за конкуренция между заявките е изключена.

В случай, че лице, закупило права на аукциона не ги упражни и/или лице записало акции не заплати емисионната им стойност при указаните по-горе условия, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.



## 5.2 План за пласиране и разпределение

### 5.2.1 Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа

Акциите от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ се предлагат без ограничения и без привилегии/преференции на всички категории потенциални инвеститори, проявили интерес към публичното предлагане.

Публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ се извършва само на територията на Република България.

Съгласно §1., т.1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по смисъла на закона „инвеститор” е:

- а) лице, което за своя сметка подлага на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежава необходимата квалификация или опит за това (непрофесионален инвеститор);
- б) лице, което за своя сметка подлага на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, което поради своята професия, служба или друга причина притежава квалификация и опит за това (професионален инвеститор)
- в) банка, която не действа като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, договорен фонд, застрахователно дружество, пенсионен фонд или друго дружество, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа (институционален инвеститор).

Съгласно Глава шеста Публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, Раздел I - Общи положения, чл. 77ш по смисъла на тази глава от ЗППЦК "квалифицирани инвеститори" са:

- а) юридически лица, които имат лиценз за извършване на дейност на финансовите пазари или подлежат на регулиране за извършване на такава дейност, включително банки, инвестиционни посредници, други лицензирани или регулирани финансови институции, застрахователни дружества, колективни инвестиционни схеми и техните управляващи дружества, пенсионни фондове и пенсионноосигурителни дружества, стокови брокери, както и юридически лица, които не са лицензирани или регулирани за извършване на такава дейност и чийто единствен предмет на дейност е инвестиране в ценни книжа;
- б) национални и регионални правителства, централни банки, международни и наднационални институции като Международния валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации;
- в) други юридически лица, които не са малки и средни предприятия по смисъла на т. 2;
- г) физически лица, които имат постоянен адрес в Република България и са регистрирани като квалифицирани инвеститори при условия и по ред, определени в наредба, както и

физически лица, които имат постоянно местожителство в други държави членки и са регистрирани като квалифицирани инвеститори в тези държави;

д) малки и средни предприятия със седалище в Република България, които са регистрирани като квалифицирани инвеститори при условия и по ред, определени в наредба, както и малки и средни предприятия със седалище в други държави членки, които са регистрирани като квалифицирани инвеститори в тези държави;

*5.2.2 Дотолкова, доколкото е известно на емитента, да се посочи дали главните акционери или членове на управителните, надзорните или административни органи на емитента са възнамерявали да се включат в подписката на предлагането, или не, или дали някое лице възнамерява да се включи в подписката за повече от 5% от предлагането*

Дотолкова, доколкото е известно на емитента юридически лица, които възнамеряват да участват в подписката на предложените нови акции за повече от 5% са:

- „Карол финанс” ЕООД;
- International Finance Corporation дружество от групата на Световната банка.

*5.2.3 Оповестяване на предварителното разпределение*

5.2.3.1 Разделянето на траншове на предлагането, включително институционални траншове, траншове за клиенти на дребно и траншове за заетите лица на емитента и всякакви други траншове

Акциите от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ се предлагат без ограничения и без привилегии/преференции на всички категории потенциални инвеститори, проявили интерес към публичното предлагане и респективно предлагането не е разделено на траншове, включително институционални траншове, такива за клиенти на дребно, траншове за заетите в дружеството лица.

5.2.3.2 Условията, при които може да се използва клаузата за връщане на получени вече суми по дивиденди, максималният размер на такова връщане на средства и всякакви приложими минимални проценти за индивидуалните траншове

По отношение на акциите и акционерите на „Аванс Терафонд” АДСИЦ не съществува възможност за използване на клаузата за връщане на получени вече суми по дивиденди.

5.2.3.3 Методът или методите за разпределение, които ще се използват за траншовете за клиенти на дребно и за заети лица на емитента в случай на превишаване на подписката за тези траншове

Публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ не е разделено на траншове и респективно не са предвидени методи за разпределение, които ще се използват за траншовете за клиенти на дребно и за заети лица на емитента в случай на превишаване на подписката за тези траншове.

5.2.3.4 Описание на всякакво предварително определено преференциално третиране, което се осигурява на определени категории инвеститори или определени преференциално третирани групи (включително програми за приятели и семейства) при разпределението, процентът от предлагането, запазен за такова преференциално третиране и критериите за включване в такива категории или групи

Не е предвидено преференциално третиране на отделни категории инвеститори или други групи при разпределението на акциите от емисията от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ. Всички акции се предлагат без ограничения и без привилегии/преференции на всички категории потенциални инвеститори, с изключение на привилегията по чл. 194, ал. 1 от ТЗ във връзка с чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК – право да досегашен акционер да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението

5.2.3.5 Дали третирането на подписките или поръчките за участие в разпределението може да се определи на база на това от коя или чрез коя фирма са направени

Всички заявки за записване на акции, подадени в съответствие с условията, по реда и в срока, описани в раздел 5.1.3. и в съответствие с нормативно определените изисквания се третират по еднакъв начин независимо от кого се подадени (физически или юридически лица или техни пълномощници) и независимо от инвестиционния посредник, до който са подадени (упълномощения инвестиционен посредник КАРОЛ АД, обслужващ увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ или друг инвестиционен посредник).

5.2.3.6 Минимум, заделен за целево разпределение на физически лица, ако има такъв в рамките на транша за продажби на дребно

Няма определен минимум, заделен за целево разпределение на физически лица от акциите от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ.

5.2.3.7 Условията за приключване на предлагането, както и датата, на която предлагането може да бъде приключено най-рано

**Крайният срок на публичното предлагане** е последната дата на подписката. Това е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в

който изтича срокът за прехвърляне на правата, съгласно подробно описаната процедура в раздел 5.1.3.

Подписката се счита за успешна ако до крайния ѝ срок бъдат записани най-малко 25 000 000 (двадесет и пет милиона) броя акции като максималният брой предлагани акции е 66 084 087 акции.

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, „Аванс Терафонд” АДСИЦ, уведомява Комисията за финансов надзор (КФН) в срок 3 (три) работни дни съгласно чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК и предприема необходимите действия за вписване на увеличаването в търговския регистър и за регистрация на емисията в „Централен депозитар” АД, Комисията за финансов надзор и “Българска фондова борса - София” АД.

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички акции, но бъдат записани и изцяло заплатени най-малко 25 000 000 броя акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и изцяло заплатени акции и новата емисия в този си размер се регистрира в „Централен” депозитар” АД, Комисията за финансов надзор и “Българска фондова борса - София” АД.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани по-малко от 25 000 000 броя акции, подписката се счита за неуспешна и набраните суми, заедно с начислените от банката по чл. 89 ЗППЦК лихви, се връщат на инвеститорите.

В срок 3 работни дни от приключване на подписката ще уведоми заместник – председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН за нейното провеждане и резултатите от нея.

В 7-дневен срок от приключване на публичното предлагане „Аванс Терафонд” АДСИЦ ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане.

5.2.3.8 Дали се допускат или не, съставни подписки и когато такива не се допускат, как се третират евентуални съставни подписки

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия клас, която да е организира едновременно с настоящето публично предлагане или за която ще се изисква приемане за търговия на БФБ-София АД.

5.2.4 *Процес за уведомяване на кандидатите за разпределяната сума и индикация дали търговията може да започне преди да бъде направено уведомлението*

При увеличаване на капитала на публично дружеството настоящите акционери имат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Закупили права в срока на публичното предлагане могат да записват акции до максималния брой притежавани права. Поради спецификата на процеса на увеличение на капитала няма нужда от уведомяване на кандидатите.

### *5.2.5 Записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe“ за превишаване на подписката*

Увеличаването на капитала с права, при което броят акции, които едно лице може да запише, е равен на цялото число на частното, без отчитане на резултата след десетичната запетая, получено при умножение на броя на притежаваните от него права с 1.5, изключва възможността за записване на повече от 66 084 087 акции.

#### *5.2.5.1 Наличие и размер на всякаква договореност за превишаване на размера на предлагането и/или опция „green shoe“*

Не съществуват договорености за превишаване размера на предлагането и/или опция „green shoe“.

#### *5.2.5.2 Наличие на период за договореност за превишаване на размера на предлагането и/или опция „green shoe“*

Не е определян период за договореност за превишаване на размера на предлагането и/или опция „green shoe“.

#### *5.2.5.3 Всякакви условия за прилагане на договореност за превишаване на размера на предлагането и/или опция „green shoe“*

Не съществува възможност за прилагане на каквито и да е условия на договореност относно превишаване на размера на предлагането и/или опция „green shoe“.

## **5.3 Ценообразуване**

### *5.3.1 Индикация за цената, на която ще бъдат предлагани ценните книжа. Индикация за размера на всякакви разходи и данъци, които се начисляват конкретно на участника в подписката или купувача*

Предлаганите акции са с емисионна стойност 1,90 лв. всяка една.

Емисионната стойност на една акция е определена на базата на задълбочен анализ от страна на емитента и упълномощения инвестиционен посредник КАРОЛ АД въз основа на общо приети за оценка на справедливата цена на акция – метод на дисконтираните нетни парични потоци и метод на нетната балансова стойност на една акция.

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционния посредник, разплащателните институции, „Българска фондова борса –

София” АД, „Централен депозитар” АД, свързани със записване на акции и на акции от емисията ценни книжа на „Адванс Терафонд” АДСИЦ.

### 5.3.2 *Процедурата за оповестяване на цената на предлагане*

Цената на предлаганите акции се оповестява чрез разкриването на информация относно Решението на СД от 17.06.2008 г. за извършване на увеличение на капитала на „Адванс Терафонд” АДСИЦ. В Решението на СД се съдържа и информация за емисионната стойност на предлаганите акции. Оповестяването на емисионната стойност ще се извърши и чрез предоставяне на проспекта (с всички негови съставни елементи, включително на настоящия документ за предлаганите ценни книжа) на разположение на обществеността, посредством:

- отпечатването му в достатъчен брой екземпляри, разпространявани безплатно на местата, където се предлагат за записване или за продажба ценните книжа, включително в офиса на емитента: Гр. София, бул. „Христо Ботев” №57, всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа.
- публикуването му на следната Интернет на страница– [www.karoll.net](http://www.karoll.net)

### 5.3.3 *Ако държателите на акционерен капитал на емитента имат права за закупуване на ценните книжа преди други и това право се ограничи или отмени, индикация за базата на цената на емисията, ако емисията е срещу пари в брой, заедно с причините за подобно ограничаване или отмяна и ползвателите на същите*

Съгласно разпоредбата на чл.112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружеството всички настоящи акционери имат право на предпочтително придобиване на част от новите акции, която съответства на техния дял в капитала преди увеличението. Това право на акционерите на „Адванс Терафонд” АДСИЦ не може да бъде ограничено или да отпадне, нито по решение на общото събрание, нито по решение на управителен и/или контролен орган на дружеството.

### 5.3.4 *Когато има или би могло да има значително несъответствие между цената на публичното предлагане и ефективните касови разходи за членовете на административните, управителните или надзорни органи или висшето ръководство или свързани лица, за ценните книжа, придобити от тях в сделки през последната година, или които те имат право да придобият, включват сравнение с публичното участие в предложеното публично предлагане и паричните участия на подобни лица*

Доколкото е известно на емитента няма несъответствие между цената на публичното предлагане и ефективните касови разходи за членовете на административните, управителните или надзорни органи или висшето ръководство или свързани лица, за ценните книжа, придобити от тях в сделки през последната година, или които те имат

право да придобият, включват сравнение с публичното участие в предложеното публично предлагане и паричните участия на подобни лица

#### **5.4 Пласиране и поемане**

*5.4.1 Името и адреса на координатора/координаторите на глобалното предлагане на единични части от предлагането и дотолкова, доколкото е известно на емитента или на оферента на публичното предлагане, на пласъорите в различните страни, където се извършва предлагането*

Публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ се извършва само на територията на Република България.

#### **Инвестиционен посредник**

КАРОЛ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, гр. София, бул. "Хр. Ботев" №57 е единственият организатор на подписката и се е задължил да извърши всички действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на „Аванс Терафонд” АДСИЦ, на лицата, закупили на борсата права или придобили такива като настоящи акционери, да запишат акциите от увеличението на капитала на дружеството, срещу заплащане на емисионната стойност на записаните акции.

КАРОЛ АД е задължен да положи "най-големи усилия" за пласиране на ценните книжа, но не се е задължил да запише за своя сметка част от общия брой предлагани акции. Настоящата емисия ценни книжа не е поета или гарантирана от трети лица и не съществува особен план на разпространение или на дистрибуция на ценните книжа между различни инвестиционни посредници.

*5.4.2 Името и адреса на всякакви агенти по плащанията и депозитарни агенти във всяка страна*

Банката, в която е бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, е „Обединена българска банка” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Света София” № 5.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 4.

5.4.3 *Име и адрес на субектите, съгласяващи се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент и име и адрес на субектите, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или на принципа на „положено максимално усилие“. Информация за съществените характеристики на споразуменията, включително и квотите*

По отношение на емисията от акции – предмет на публично предлагане не са постигнати споразумения между емитента „Аванс Терафонд АДСИЦ и други субекти за поемане на емисията на базата на твърд ангажимент или без твърд ангажимент. Мениджър на емисията е КАРОЛ АД с адрес гр. София, бул. „Христо Ботев” №57, с който е сключено споразумение за пласиране на емисията.

Възнаграждението на инвестиционния посредник обслужващ емисията за пласмент е в размер на 1% начислен върху сумата набрана от всички записани и заплатени акции от увеличението. При 100% записани и платени акции, тази сума се равнява на 1 255 598 (милион двеста петдесет и пет хиляди и петстотин деветдесет и осем) лева. Освен комисионната за пласмент дружеството заплаща 10 000 лева такса за изготвяне на проспект.

5.4.4 *Кога е или ще бъде постигнато споразумение за поемане*

„Аванс Терафонд АДСИЦ не възнамерява да сключва споразумение/я за поемане на емисията – предмет на публично предлагане.

## **6 ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ**

**6.1 Индикация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия, с оглед на тяхното разпространение на организиран пазар или на други равностойни пазари с указване на въпросните пазари**

В съответствие с изискванията на Чл.110, ал.9 от ЗППЦК, в 7-дневен срок от вписване на увеличаването на капитала в търговския регистър, „Аванс Терафонд” АДСИЦ ще подаде заявление за вписване в регистъра, воден от КФН, на емисията акции с цел търговия на БФБ - София АД. Комисията за финансов надзор се произнася по заявлението в рамките на законоустановения срок и при съблюдаване на нормативноустановените условия.

Незабавно след получаване на решението на КФН за вписване в регистъра, дружеството ще подаде заявление за приемане за търговия на цялата емисия акции на Официален пазар на БФБ -София АД.

С предоставяне на настоящата информация „Аванс Терафонд” АДСИЦ няма намерение да създава впечатлението, че допускането до търговия непременно ще бъде одобрено.

Емитентът „Аванс Терафонд” АДСИЦ АД не възнамерява да подава заявления за допускане до търговия на емисията на други пазари освен на БФБ -София АД.



**6.2 Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия**

Съществуващата емисия от 66 084 087 бр. акции от капитала на „Адванс Терафонд” АДСИЦ е регистрирана за търговия на неофициален пазар, сегмент „А” на БФБ -София АД.

**6.3 Ако едновременно или почти едновременно със създаването на ценните книжа, за които се иска допускане до регулиран пазар, ценните книжа от същия клас, за които има подписка или се пласират частно или ако са създадени ценни книжа от друг клас за публично или частно пласиране, да се дадат подробности за естеството на подобни операции и на броя и характеристиките на ценните книжа, с които са свързани**

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия клас, която да е организира едновременно с настоящото публично предлагане или за която ще се изисква приемане за търговия на БФБ-София АД.

**6.4 Подробности за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност чрез цените на търсенето и предлагането и описание на главните условия за техния ангажимент**

Емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължението за осигуряване на ликвидност на емисията чрез поддържането на котировки “купува” и “продава”.

## **6.5 Стабилизация**

По отношение на емисията акции от увеличението на капитала на „Адванс Терафонд” АДСИЦ – предмет на публично предлагане не е налице опция за превишаване размера на предлагането нито каквито и да е предложения за предприемане на действия за ценово стабилизиране във връзка с публичното предлагане.

## **7 ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА**

**7.1 Име и адрес на фирмата, на лицето или субекта, предлагащ за продажба ценните книжа, естество на длъжността или друго съществено взаимоотношение, което продаващите лица са имали в рамките на последните три години при емитента или при някой от неговите предшественици или свързани с него лица**

Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента „Аванс Терафонд” АДСИЦ, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Христо Ботев” №57.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са ги придобили – като акционери в дружеството придобили акции до 7 дни от обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл.92а, ал.1 от ЗППЦК или чрез сделка за покупка на вторичния пазар.

При последваща вторичната търговия, ценните книжа могат да се предлагат от всички притежатели на акции или права.

При последваща вторичната търговия, ценните книжа могат да се предлагат от всички притежатели на акции или права.

**7.2 Броят и класа на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа**

Акциите от увеличението на капитала на „Аванс Терафонд” АДСИЦ, предложени за записване от името и за сметка на емитента са 66 084 087 броя. Всички акции са от един клас – обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, даващи право на един глас в общото събрание на акционерите, на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната им стойност. Държателите на ценните книжа на емитента няма да предлагат акции за продажба.

**7.3 Споразумения за замразяване на капитала**

Дружеството не е сключвало споразумение за замразяване на капитала.

## **8 РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА/ОФЕРЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

**8.1 Общите нетни постъпления и приблизителна стойност на общите разходи на емитента/лицето предлагащо ценните книжа**

Описани са в точка 3.4 от настоящия документ.

## 9 РАЗВОДНЯВАНЕ

### 9.1 Размерът и процентите на непосредственото разводняване, получено в резултат на предлагането

Емисионната стойност на една акция е в размер на 1,90 (един лев и деветдесет стотинки). Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения се раздели на общия брой емитирани акции. Информация за балансовата стойност на една акция към датата на последния междинен счетоводен баланс на Дружеството – 31.03.2008 г., е представена в следващата таблица:

Показатели	към
	31.03.2008 г.
Обща сума на активите (хил. лв)	94 522
Общо задължения (хил. лв)	11 958
Балансова стойност на нетните активи (хил. лв)	82 564
Брой на акциите в обръщение (в хил.)	44 056
Номинална стойност на една акция (лв)	1.00
<b>Балансова стойност на една акция (лв)</b>	<b>1.87</b>

Съгласно §1, т. 8 от Наредба № 2 “Разводняване на капитала (на стойността на акции)” е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата стойност в резултат на емитиране на обикновени акции на цена по-ниска от балансовата стойност. Балансовата стойност на една акция на „Адванс Терафонд” АДСИЦ към 31 март 2008г., на консолидирана база, е в размер на 1.87 лв., докато емисионната стойност на една нова акция е 1.90 лв. Следователно при настоящото увеличение не се наблюдава разводняване стойността на акциите.

### 9.2 В случая на предлагане чрез подписка за съществуващи държатели на акционерен капитал, размерът и процентите на непосредственото разводняване, ако те не участват в подписката за новото предлагане

В резултат на настоящото предлагане и в случай, че мажоритарният акционер „Карол Финанс” ЕООД, който притежава към момента на изготвянето на проспекта 13.16% не участва в увеличението на капитала неговия процент ще спадне до 5.26%.

## **10 ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **10.1 Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите**

В изготвянето на настоящия документ за предлаганите ценни книжа не са участвали консултанти, освен инвестиционния посредник.

### **10.2 Индикация за друга информация в Обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад**

В настоящия документ за предлаганите ценни книжа не се съдържа друга информация, освен информацията от годишните финансови отчети на дружеството, която е одитирана или прегледана от регистрирания одитор на „Аванс Терафонд”. Одиторът на емитента е изготвил доклад, който е приложение към настоящия проспект.

### **10.3 Когато даден запис или доклад, за който се счита, че е изготвен от дадено лице като експерт, е включен в Обявата за ценните книжа, да се предоставят имената, фирмения адрес, квалификацията на такива лица и съществен интерес на същите в емитента**

Към проспекта е приложен доклад от регистрирания одитор, който се отнася за отговорностите му по отношение на одитираните отчети и информацията съдържаща се в проспекта. В настоящия документ за предлаганите ценни книжа не са включвани други записи и/или доклади, изготвени от външни експерти.

### **10.4 Информацията от трети лица**

Информацията, използвана за изготвянето на настоящия ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА не е получавана от трети лица. Цитираните разпоредби на действащите нормативни и други актове /ЗППЦК, Наредба №2 на КФН, Наредба №1 на КФН, Правилник на БФБ – София АД, Правилник на Централен депозитар АД, ЗКПО/, които регламентират публичното предлагане на ценни книжа в Република България са точно, коректно и цялостно възпроизведени и не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

Всички инвеститори, проявили интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се запознаят с настоящия ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, Резюме и всички документи, към които

препращат, да получат безплатни копия и допълнителна информация по тях в офисите на:

- Емитента

„Адванс Терафонд” АДСИЦ  
гр. София, бул. „Христо Ботев” №57  
Тел. (02) 980 0486  
Лице за контакт: Радослав Манолов, Изпълнителен директор  
Всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа.

- Инвестиционния посредник

ИП „КАРОЛ” АД  
гр. София, бул. „Христо Ботев” №57  
Тел. (02) 980 0486  
Лице за контакт: Калин Методиев, Директор „Инвестиционно банкиране”  
Всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа.

**ДЕКЛАРАЦИЯ И ПОДПИС НА ЗАКОННИТЕ ПРЕДСТАВИТЕЛИ НА  
ЕМИТЕНТА И НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

Долуподписаните

Красимир Георгиев Драганов, в качеството си на Зам.-Председател на Съвета на директорите на ИП „Карол” АД

и

Ангел Петров Рабаджийски, в качеството си на Изпълнителен директор на ИП „Карол” АД, от една страна

и

Радослав Илиев Манолов, в качеството си на Изпълнителен директор на „Аванс Терафонд” АДСИЦ,

Декларираме, че документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

**ЗА ДРУЖЕСТВОТО:**

---

Радослав Манолов

**ЗА ИП „КАРОЛ” АД:**

---

Красимир Драганов

---

Ангел Рабаджийски

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ИЗГОТВИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ  
ЦЕННИ КНИЖА**

Долуподписаните декларират, че:

- при изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- доколкото им е известно, информацията в документа за предлаганите ценни книжа не е неверна, подвеждаща или непълна, и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно емитента.

---

Калин Методиев

---

Борислав Витанов

---

Радослав Манолов

**ДЕКЛАРАЦИЯ  
ПО ЧЛ.81, АЛ.5 ЗППЗК**

Долуподписаните:

- Борислав Витанов Петков – председател на Съвета на директорите;
- Радослав Илиев Манолов – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Ненчо Иванов Пенев – член на Съвета на директорите;
- Йоана Цветанова Георгиева – съставител на финансовите отчети;

Декларираме, че доколкото ни е известно съдържащата се проспекта информация е вярна и пълна.

Декларатори:

Б. Витанов.....

Р. Манолов.....

Н. Пенев.....

Й. Георгиева.....