

**„ АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ**  
**“ADVANCE TERRAFUND” REAL ESTATE INVESTMENT TRUST**

**РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТ**

ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА  
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ  
СЕКЮРИТИЗАЦИЯ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ

<b>ЕМИТЕНТ</b>	<b>„АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ</b>
Вид на акциите	Безналични, обикновени, поименни, свободно прехвърляеми
Номинална стойност	1 (един) лев
Брой акции	150 000 (сто и петдесет хиляди) броя
Емисионна стойност	1 (един) лев
Упълномощен инвестиционен посредник	ФК „КАРОЛ” АД
Банка депозитар	„ОББ” АД
Обслужващо дружество	„КАРОЛ ФИНАНС” ЕООД
Потвърждение на регистрационния документ от КФН	№ 452 - ДСИЦ/ 14.07.2005г.

Това резюме представя на кратко основните характеристики и рискове, свързани с дейността на „АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ и предлаганите акции, без да бъде използвана специализирана терминология. В интерес на потенциалните инвеститори е да се запознаят не само с резюмето, но и с целия проспект (регистрационния документ и документа за предлаганите ценни книжа) преди да вземат решение да инвестират в акциите, обект на настоящото предложение.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ това резюме, регистрационен документ и документ за предлаганите ценни книжа, но това не значи че одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито че носи отговорност за верността на представената в него информация.**

Членовете на Съвета на директорите на емитента, както и подписалият резюмето инвестиционен посредник, носят солидарна отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този документ, съответно за отделните части на проспекта.

**06.06.2005**

## СЪДЪРЖАНИЕ

### **I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ..5**

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ..... 5
2. ДАННИ ЗА ОСНОВНИТЕ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ. ДАННИ ЗА ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ..... 5
3. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ..... 5
4. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ..... 6

### **II. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....6**

1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ..... 6
  - 1.1. ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ ..... 6
  - 1.2. ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ ..... 6
  - 1.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИТИТЕ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ..... 6
  - 1.4. НЕТНА ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ОТ ДЕЙНОСТТА..... 6
  - 1.5. НЕТНА ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА НА ЕДНА АКЦИЯ ..... 7
  - 1.6. СУМА НА АКТИВИТЕ / НЕТНИ АКТИВИ ..... 7
  - 1.7. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ ..... 7
  - 1.8. БРОЙ АКЦИИ ..... 7
  - 1.9. ДИВИДЕНТ НА АКЦИЯ ..... 7
2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ ..... 7
3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И НАЧИН НА ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА ОТ НЕГО ..... 7
4. РИСКОВИ ФАКТОРИ..... 8
  - 4.1. СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО В НЕДВИЖИМИ ИМОТИ ..... 8
  - 4.2. РИСКОВЕ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ..... 8
  - 4.3. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ ..... 9
  - 4.4. РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ..... 9

### **III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....9**

1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА ..... 9
  - 1.1. НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА ..... 9
  - 1.2. НОМЕР И ПАРТИДА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР, КОД ПО БУЛСТАТ И ДАНЪЧЕН НОМЕР ..... 9
  - 1.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И СРОК НА СЪЩЕСТВУВАНЕ..... 9
  - 1.4. ДЪРЖАВА, В КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е УЧРЕДЕН, СЕДАЛИЩЕ, АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН (ТЕЛЕФАКС), ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС ..... 10
  - 1.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА ЕМИТЕНТА ОТ УЧРЕДЯВАНЕТО МУ ДО НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ ..... 10
  - 1.6. ДАННИ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ..... 10
2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ..... 10
  - 2.1. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ СФЕРИ НА ДЕЙНОСТ ..... 10
  - 2.2. ОСНОВНИ ПАЗАРИ НА ЕМИТЕНТА..... 11
  - 2.3. ДАННИ ЗА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТТА ..... 11

### **IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ..... 11**

1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА..... 11
  - 1.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗНАЧИМИ ФАКТОРИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТРАЗЯВАТ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ..... 11
  - 1.2. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ, ИКОНОМИЧЕСКИ, ДАНЪЧНИ, МОЊЕТАРНИ И ПОЛИТИЧЕСКИ ФАКТОРИ, КОИТО БИХА ИМАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА ..... 11
2. ЛИКВИДНОСТ И КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ ..... 11
3. РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ И ДР..... 11

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ.....	12
<b>V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ .....</b>	<b>13</b>
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ АДВАНС ТЕРАФОНД ” АДСИЦ ...	13
2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ НА „АДВАНС ТЕРАФОНД ” АДСИЦ.....	15
<b>VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И ЗА СДЕЛКИТЕ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА .....</b>	<b>15</b>
1. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, ПРИТЕЖАВАЩИ НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС:.....	15
2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ПРЯКО ИЛИ НЕПРЯКО ПРИТЕЖАВАТ НАЙ-МАЛКО 25 НА СТО ОТ ГЛАСОВЕТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА „АДВАНС ТЕРАФОНД” АДСИЦ ИЛИ ГО КОНТРОЛИРАТ .....	16
3. ДАННИ ЗА ЛИЦАТА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ ДРУЖЕСТВОТО ПРЯКО ИЛИ НЕПРЯКО: .....	17
4. ДАННИ ЗА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	17
<b>VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>18</b>
1. ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ .....	18
2. МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2005 Г. ....	18
3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАКТО И РЕШЕНИЯ ИЛИ ИСКАНЕ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ И ОБЯВЯВАНЕ В ЛИКВИДАЦИЯ.....	18
4. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ РАЗПРЕДЕЛЯНЕТО НА ДИВИДЕНТ .....	18
5. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО... ..	18
<b>VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА – ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>19</b>
1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	19
2. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА .....	19
3. ПРАВА ПО АКЦИИТЕ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ .....	19
4. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ.....	20
5. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ .....	21
6. КОНКРЕТНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЕМИСИЯТА, КОИТО ИМАТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	22
<b>IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>23</b>
1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	23
2. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	23
2.1. УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЕМИСИЯТА ПРАВА.....	23
2.2. СРОКОВЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЕМИСИЯТА ПРАВА .....	23
2.3. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ ЗА ЗАПИСВАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ПРАВА.....	24
2.4. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ НА ПРАВАТА И АКЦИИТЕ ..	25
2.5. БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ .....	26
2.6. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ. ....	26
2.7. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ, СЪОТВЕТНО ПОКУПКА НА АКЦИИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО (ПОРЪЧКАТА) ЗА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ПОКУПКА НА АКЦИИТЕ.....	26
2.8. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА НАПРАВЕНИТЕ ВНОСКИ. ....	28
2.9. 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 .....	28
2.10 УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРОДАЖБАТА НА АКЦИИТЕ.....	29
2.11. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ И ЗАКУПЕНИ ЦЕННИ КНИЖА (ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПО СМЕТКИ В „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД НА ЛИЦАТА, КОИТО СА ГИ ЗАПИСАЛИ ИЛИ ЗАКУПИЛИ, ИЛИ ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА) .....	29
2.12. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО.....	30
3. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ .....	30
4. ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВИЯ ЗА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....	31
5. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	31
6. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	32
6.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА КОМИСИОНИТЕ, ДОГОВОРЕНИ С ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, КОЙТО ЩЕ ПРЕДЛАГА ЕМИСИЯТА АКЦИИ.....	32
6.2. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	32
7. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ.....	33
<b>Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>33</b>
1. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ .....	33
2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ И УСТАВА НА ДРУЖЕСТВОТО.....	34

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

## 1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ (Дружеството) се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от трима члена:

- 1.1. Борислав Витанов Петков – независим член, председател на Съвета на директорите;
- 1.2. Радослав Илиев Манолов – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- 1.3. Ненчо Иванов Пенев – член на Съвета на директорите.

Към датата на съставяне на настоящото резюме Съветът на директорите на Дружеството не е упълномощавал прокурист или друг търговски пълномощник.

Към датата на съставяне на настоящото резюме не са избрани одитори на Дружеството. Дружеството ще избере одитор за 2004 година на първото Общо събрание на акционерите.

## 2. ДАННИ ЗА ОСНОВНИТЕ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ. ДАННИ ЗА ПРАВНИТЕ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ

<b>БАНКИ</b>	
„Обединена Българска Банка“ АД	гр. София 1000, ул. „Света София“ № 5
<b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</b>	
ФК „Карол“ АД	гр. София, бул. „Христо Ботев“ № 57, вх 1, тел: 981 13 81
<b>ПРАВЕН КОНСУЛТАНТ</b>	
Борислав Витанов Петков	гр. София, бул. „Христо Ботев“ № 57, вх 1, тел: 981 13 81

## 3. Лица, отговорни за изготвянето на документа

Изготвянето на проспекта е възложено на „Карол финанс“ ЕООД. Следните служители и сътрудници на това дружество са отговорни за изготвянето на резюмето:

**Венцеслав Стоянов Петров - специалист инвестиционни проекти**  
**Борислав Витанов Петков - правен консултант**

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, ДАНИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ИЗГОТВЕНАТА ОТ ТЯХ ЧАСТ НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ, НЕ СА НЕВЕРНИ, ПОДВЕЖДАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ.

#### **4. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

С ПОДПИСЪТ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ФК „КАРОЛ“ АД ДЕКЛАРИРА, ЧЕ ПОСЛЕДНИЯТ Е СОЛИДАРНО ОТГОВОРЕН С ЛИЦАТА, ПОСОЧЕНИ В ПРЕДХОДНАТА ТОЧКА, ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАНИИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ.

## **II. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

### **1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

#### **1.1. ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ**

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е новоучредено. До момента на изготвяне на настоящия проспект Дружеството не е извършвало дейност, от която да реализира приходи и не е закупувало активи.

#### **1.2. ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ**

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е новоучредено дружество. До момента на изготвяне на настоящия проспект Дружеството не е извършвало дейност, от която да реализира печалба / загуба и не е закупувало активи.

#### **1.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИТИТЕ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ**

Към датата на изготвяне на настоящия документ „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не е придобивало недвижими имоти.

#### **1.4. НЕТНА ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ОТ ДЕЙНОСТТА**

Към датата на изготвяне на този документ Дружеството е реализирало загуба в размер на 3 850 /три хиляди осемстотин и петдесет/ лв., които представляват разходите по учредяване и разходите, свързани с получаване на лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел от Комисията за финансов надзор.

### **1.5. НЕТНА ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА НА ЕДНА АКЦИЯ**

Към датата на изготвяне на този документ Дружеството е реализирало загуба на една акция в размер на приблизително 0.01 лв.

### **1.6. СУМА НА АКТИВИТЕ / НЕТНИ АКТИВИ**

Към датата на изготвяне на резюмето сумата на активите на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ е 496 150 лв.

### **1.7. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

Дружеството е регистрирано с капитал 500 000 (петстотин хиляди) лева. Към момента на изготвяне на настоящия документ акционерният капитал на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ е 500 000 (петстотин хиляди) лева – внесен основен капитал, разпределен както следва: парични средства 496 150 лв и натрупана загуба за текущия период в размер на 3 850 лв.

### **1.8. БРОЙ АКЦИИ**

Капиталът на Дружеството е разпределен в 500 000 (петстотин хиляди) акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка, всяка с право на един глас в Общото събрание на акционерите и право на ликвидационен дял.

### **1.9. ДИВИДЕНТ НА АКЦИЯ**

Към момента на съставяне на настоящия документ „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ не е разпределяло дивидент. Съгласно ЗДСИЦ и Устава, Дружеството ще разпределя най-малко 90 (деветдесет) % от печалбата си за годината под формата на дивидент.

Във връзка с прогнозите за дейността на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ се очаква Дружеството да реализира загуба за текущата финансова година в размер на 136 750 лв. и печалба за 2006 г. в размер на 72 618 лв. При така посочените резултати, през 2005 и 2006г. не се предвижда да се разпределя дивидент.

## **2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ**

Дружеството е регистрирано с капитал 500 000 (петстотин хиляди) лева. Към момента на изготвяне на настоящия документ акционерният капитал на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ е 500 000 лв. – внесен основен капитал и натрупана загуба за текущия период в размер на 3 850 лв, която е резултат от разходите по учредяване на Дружеството.

## **3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И НАЧИН НА ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА ОТ НЕГО**

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ извършва планирано увеличение на капитала във връзка с разпоредбата на чл. 5, ал. 3 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел:

### **ЗАКОН ЗА ДРУЖЕСТВАТА СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ:**

Чл. 5 (3) При учредяване на дружество със специална инвестиционна цел учредителното събрание задължително приема решение за първоначално увеличение на капитала със същия клас акции като записаните на учредителното събрание от момента, в който на дружеството бъде издаден лиценз. Увеличаването трябва да бъде в размер не по-малък от 30 на сто от капитала на дружеството.

Във връзка с изискването на посочената разпоредба, „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ емитира акции с номинална стойност 150 000 (сто и петдесет хиляди) лв., или 30 (тридесет) % от учредителния капитал на Дружеството.

Набраните от емисията средства ще бъдат използвани за финансиране на инвестиционната дейност на Дружеството, в съответствие с неговите инвестиционни цели, инвестиционна политика и ограничителните разпоредби на Устава (подробно описани в следните части на Регистрационния документ – раздел II (Основна информация), т. 2 (Описание на инвестиционните цели на Дружеството), стр 9–10) Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на разходите по неговото извършване) е 146 150 (сто четиридесет и шест хиляди сто и петдесет) лева.

Приходите от публичното предлагане на ценни книжа няма да се използват:

- пряко или непряко за придобиване на активи извън обичайната дейност на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ;
- за финансиране на придобивания на други дружества;
- за погасяване на задължения.

## **4. РИСКОВИ ФАКТОРИ**

РИСКОВЕТЕ , СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, МОГАТ ДА СЕ ОТНЕСАТ КЪМ СЛЕДНИТЕ ОСНОВНИ ГРУПИ:

### **4.1. СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО В НЕДВИЖИМИ ИМОТИ**

- А) ПАЗАРЕН РИСК
- Б) ОТРАСЛОВ РИСК

### **4.2. РИСКОВЕ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

- А) ЛИПСА НА ИСТОРИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО
- Б) ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ
- В) ЦЕНОВИ РИСК
- Г) ЛИКВИДЕН РИСК
- Д) ИНФЛАЦИОНЕН РИСК
- Е) ПРОМЕНИ В ДАНЪЧНОТО ОБЛАГАНЕ НА ПРИХОДИТЕ ОТ ДИВИДЕНТИ И КАПИТАЛОВИТЕ ПЕЧАЛБИ



#### **4.3. ОБЩИ (СИСТЕМАТИЧНИ) РИСКОВЕ**

- А) КРЕДИТЕН РИСК
- Б) ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК
- В) ИКОНОМИЧЕСКИ РАСТЕЖ И ВЪНШНА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ
- Г) ИНФЛАЦИОНЕН РИСК
- Д) ВАЛУТЕН РИСК
- Е) ДРУГИ СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

#### **4.4. РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГНЕ**

- А) ЦЕНОВИ РИСК
- Б) ЛИКВИДЕН РИСК
- В) ИНФЛАЦИОНЕН РИСК
- Г) ВАЛУТЕН РИСК

РИСКОВЕТЕ ОТ ТОЧКА 4.1.,4.2. и 4.3. СА ПОДРОБНО РАЗГЛЕДАНИ В РАЗДЕЛ II (ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ), Т.3 (РИСКОВИ ФАКТОРИ), СТРАНИЦА 11–22 НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, А РИСКОВЕТЕ ОТ Т.4.4. СА ДИСКУТИРАНИ В РАЗДЕЛ II (ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ), Т.3 (РИСКОВИ ФАКТОРИ), СТРАНИЦА 16-17 НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ.

### **III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА**

#### **1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА**

##### **1.1. НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА**

Акционерно дружество със специална инвестиционна цел „АДВАНС ТЕРАФОНД“, в съкращение „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ.

##### **1.2. НОМЕР И ПАРТИДА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР, КОД ПО БУЛСТАТ И ДАНЪЧЕН НОМЕР**

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е вписано в регистъра на търговските дружества при Софийски градски съд по ф.д. 4785/2005 г., парт. номер 92950, том 1216, рег. 1, стр. 149, БУЛСТАТ 131418187, данъчен номер 4220092130.

##### **1.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И СРОК НА СЪЩЕСТВУВАНЕ**

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е учредено на Учредителното събрание, проведено на 12.04.2005 г. Дружеството е учредено с неограничен срок на съществуване.

#### **1.4. ДЪРЖАВА, В КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е УЧРЕДЕН, СЕДАЛИЩЕ, АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН (ТЕЛЕФАКС), ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС**

Република България  
1303 СОФИЯ  
БУЛ. "ХРИСТО БОТЕВ" №57, вх. 1  
телефон: +359 (2) 980 04 86  
факс: +359 (2) 980 04 86  
web site: [www.advanceterrafund.bg](http://www.advanceterrafund.bg)  
e-mail: [office@advanceterrafund.bg](mailto:office@advanceterrafund.bg)

#### **1.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА ЕМИТЕНТА ОТ УЧРЕДЯВАНЕТО МУ ДО НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ**

От своето учредяване до датата на изготвяне на настоящия документ „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ:

- не е било преобразувано или консолидирано;
- не е осъществявано прехвърляне или залог на предприятието на „ АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ;
- „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ няма дъщерни дружества и преобразуване и консолидация на дъщерни дружества също не е извършвана;
- не е придобивало и не се е разпореждало с активи на значителна стойност;
- срещу Дружеството не са завеждани иски молби за откриване на производство по несъстоятелност; такива не са завеждани и срещу негови дъщерни дружества, тъй като такива не са учредявани;
- предмета на дейност на Дружеството (съответно, предоставените от последното услуги) не са претърпели никакво изменение.

#### **1.6. ДАННИ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

От момента на учредяване до датата на изготвяне на настоящия документ „ АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не е било обект на търгово предложение за закупуване на акции и не е отправяло търгови предложения за закупуване на акции към други дружества.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

### **2.1. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ СФЕРИ НА ДЕЙНОСТ**

Предметът на дейност на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, определен на Учредителното събрание на дружеството на 12.04.2005 г. и посочен в чл. 7 от Устава, е набиране на средства чрез издаване на ценни книжа и покупка на недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и продажбата им. Дружеството не може да извършва други сделки, извън посочените в предходното изречение и свързаните с тяхното осъществяване, освен ако са позволени от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

## **2.2. ОСНОВНИ ПАЗАРИ НА ЕМИТЕНТА**

Към датата на изготвяне на настоящия документ Дружеството не е извършвало дейност по секюритизация на недвижими имоти или каквато и да било друга дейност.

## **2.3. ДАННИ ЗА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТТА**

Предвид информацията, посочена в предходната точка, „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не може да представи данни за конкурентоспособността си.

# **IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ**

## **1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

### **1.1. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗНАЧИМИ ФАКТОРИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТРАЗЯВАТ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО**

Извършването на дейност по секюритизация на недвижими имоти от „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е свързано с получаване на лиценз от Комисията за финансов надзор. Към датата на изготвяне на този документ Дружеството не е извършвало дейност, за която да бъдат представени резултати.

### **1.2. ПРАВИТЕЛСТВЕНИ, ИКОНОМИЧЕСКИ, ДАНЪЧНИ, МОНЕТАРНИ И ПОЛИТИЧЕСКИ ФАКТОРИ, КОИТО БИХА ИМАЛИ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА**

Влиянието на тези фактори е подробно разгледано в Раздел II (Основна информация), т. 3 (Рискови фактори), страница 11–22 на Регистрационния документ.

## **2. ЛИКВИДНОСТ И КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ**

Дружеството не е извършвало дейност до момента на изготвяне на настоящия документ. За финансиране на разходите във връзка с получаване на лиценз от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел Дружеството е използвало средства от собствения си капитал.

Към датата на изготвяне на този документ Дружеството не е подавало документи и не е използвало краткосрочни и дългосрочни заеми от банки, не е влягало средства във финансови инструменти и не е поемало ангажименти за извършване на капиталови разходи.

## **3. РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ И ДР.**

До момента на изготвяне на настоящия документ „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не е извършвало развойна дейност, нито дейност, свързана с патенти или лицензи.

#### 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ

Пазарът на недвижими имоти в България е един от най-динамично развиващите се сектори на икономиката. Възходящата тенденция на цените на земеделските, индустриалните земи, жилищните имоти и офис площи, прави инвестирането в такъв вид активи доходно. Секторът се характеризира с висока степен на концентрация на търсене и предлагане на имоти в столицата, големите градове и курортни комплекси. Интересът на инвеститорите към пазара на недвижими имоти се отразява в броя сключени сделки през последните години.

Определянето на дата за приемане на България в ЕС и членството на България в НАТО формират положителна представа за страната сред чуждестранната инвестиционна общност. Повишеното доверие на инвеститорите към страната се обуславя и от постигнатата макроикономическа стабилност, поддържане на дългосрочен ръст на брутния вътрешен продукт, ниска инфлация, доверие в паричната система на страната.

През 2003 г. пазарът на недвижими имоти отбеляза съществена промяна по отношение на валутата на предлагане – еврото е възприето като основен израз на пазарните котировки. Този факт е обусловен от валутно-курсови съображения – обезценката на долара през последните две години и високото доверие в действащия валутен съвет.

През септември 2002 г. в България е въведен специален пазарен индекс – REMI – който отчита измененията в цените на недвижимите имоти. Той е разработен от Национално сдружение „Недвижими имоти“ (НСНИ) и Американската търговска камара в България. Индексът REMI се изчислява на всеки три месеца, като в структурата му влизат различни видове имоти – с бизнес предназначение (офиси, магазини, промишлени и туристически обекти); жилищни имоти (апартаменти, еднофамилни къщи, вили); земя (земеделска и за индустриално ползване). Данните показват, че от въвеждането му индексът се е покачил с над 50 пункта.

Като основен двигател за нарастването на индекса експертите посочват увеличението в търсенето на недвижими имоти от най-висок ценови клас – луксозно строителство. Чуждестранните и български инвеститори са основен фактор, който определя цялостното развитие на пазара на недвижими имоти, като влияе директно върху търсенето и предлагането. Интересът към инвестиции в недвижими имоти се характеризира с голяма активност и от страна на малкия и средния бизнес. Доказателство за това е наблюдаваното постоянно увеличаване на интереса на частни лица за периода 2000 – 2003 г.

Следващия важен за пазара на земеделски земи фактор е стартирането на програмата САПАРД - "Специална програма за присъединяване в областта на земеделието и селските райони", която е един от инструментите, подготвящи страните-кандидатки за бъдещото им членство в Европейския съюз. Програмата ще действа в периода 2000-2006год. като заделената за нея от ЕС сума от 520 млн. ЕВРО за десетте държави в преход - България, Унгария, Полша, Чешката република, Словакия, Словения, Естония, Литва, Латвия, и Румъния е разпределена по обективни критерии (население, БВП, заетост в селското стопанство, земеделски площи, специфични териториални особености и др.) и ще бъде усвоена като субсидии. За България това означава годишна безвъзмездна помощ в размер на 52,124 млн. ЕВРО за 7 годишния период.

Всеобщото мнение на водещите компании за недвижими имоти се отбелязва, че се очаква

допълнителен силен прилив на инвеститорски интерес от страна на български и чуждестранни компании основно в две насоки, а именно: най-високия ценови сегмент /офис и бизнес сгради/ и на второ място пазара на земя /земеделски земи и земи в урбанизирани територии/.

Усилената работа по програмите свързани с развитие на ефективно земеделско производство на база конкурентен хранително преработвателен сектор, както и увеличеният обем на ипотечното кредитиране), ще даде допълнителен тласък на всички сегменти от пазара на недвижими имоти.

През 2005 г. „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ предвижда да инвестира във:

- закупуване на земеделски земи;
- закупуване на земеделски земи с цел промяна на предназначението и парцели в урбанизираните райони;
- закупуване на имоти с бизнес, хотелско, жилищно или спортно-развлекателно предназначение;

Общият размер на инвестициите, които Дружеството планира да извърши през 2005 г. и 2006 г., е 10 585 868 (десет милиона петстотин осемдесет и пет хиляди осемстотин шестдесет и осем) лева. В тази сума са включени разходите за покупка на имотите. Подробна информация за основните тенденции и инвестиционната дейност на Дружеството и финансовите прогнози до края на финансовата 2005 г. и за 2006 г. са представени в раздел IV (Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи) т. 5 (Основни тенденции), страница 25–42 от Регистрационния документ.

## **V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ**

### **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ**

Управителният орган на Дружеството е неговия Съвет на директорите, който се състои от три лица, включително един независим член. Съгласно изискванията на ЗДСИЦ, управлението и представителството на Дружеството се осъществява задължително по едностепенната система, от Съвет на директорите.

**1.1. Борислав Витанов Петков** – председател на Съвета на директорите - независим член  
а) Данни за извършвана извън емитента дейност, вкл. участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност

Към настоящия момент г-н Петков е член на съвета на директорите на ФК „Карол“ АД, гр. София, регистрирано по ф.д. 21844/1993 година на Софийски градски съд, седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, бул. „Христо Ботев“ №57.

б) Образование и относим професионален опит

Образование : СУ "Климент Охридски", Юридически факултет – 1991 година

Квалификация: от октомври 1993 година – до днес – действащ адвокат, вписан в състава на Софийска адвокатска колегия;

март 1992 година – до октомври 1993 година – юридически консултант на ТД "Контракт – недвижими имоти – АД", работещо в областта на строителното предприемачество и инвестиции в недвижими имоти;

Професионален опит:

В момента Член на управителния съвет на ФК "Карол – АД" - извършва пълно правно обслужване дейността на ФК "Карол – АД" от декември 1993 година до настоящия момент.

Работещ в областта на: 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 и административно право и процес; авторско право;

**1.2. Радослав Илиев Манолов** – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

а) Данни за извършвана извън емитента дейност, вкл. участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност:

Към момента Г-н Манолов е:

независим член на Съвета на директорите на ИД"АДВАНС ИНВЕСТ" АД, регистрирано по ф.д. 13383/2003, със седалище и адрес на управление бул. "Хр. Ботев" № 57;

независим член на Съвета на директорите на "АЛФА ЕНЕРДЖИ" АД, регистрирано по ф.д. 11790/2004, със седалище и адрес на управление бул. "Хр. Ботев" № 57:

б) Образование и относим професионален опит

Образование: висше, Магистър по специалност "Маркетинг и Мениджмънт", "Борси и борсово посредничество"

Квалификация: 1994 - 1999 диплома от факултет "Маркетинг и Мениджмънт" в УНСС - София

1998 квалификационен курс за борсов агент в Университета на Делауеър, България

1998 Сертификат за правоспособност като "Брокер на ценни книжа"

Професионален опит:

2001 - 2005 ИП "Карол" АД - брокер на ценни книжа  
2000 - 2001 ИП "Ви Веста" АД - брокер на ценни книжа  
2000 ИП "Фининвест" АД - брокер на ценни книжа  
1998 - 1999 ИП "Дилингова Финансова Компания" АД - брокер на ценни книжа  
1997 - 1998 "Армейски Приватизационен Фонд" - работа с клиенти  
1995 - 1997 ИФ "Развитие" КДА - брокер на ценни книжа

Извършвана извън дружеството дейност: ИП "Карол" АД - брокер на ценни книжа

**1.3. Ненчо Иванов Пенев** – член на Съвета на директорите

а) Данни за извършвана извън емитента дейност, вкл. участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност - не извършва

Квалификация: Магистър по право – 2004 год. ВТУ "Св. Св. Кирил и Методий"  
Магистър по бълг. език и литература – 1990 год. СУ "Св. Климент Охридски"

Професионален опит: 2003-2005 - ФК "Карол – АД" - помощник юрист  
1990-2000 - учител по бълг. език и литература

Г-н Пенев не извършвана дейност извън дружеството.

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.

Към момента на изготвяне на настоящия документ Дружеството няма назначени служители.

## **2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ НА „АДВАНС ТЕРАФОНД” АД СИЦ**

Членовете на Съвета на Директорите не притежават акции на Дружеството.

„АДВАНС ТЕРАФОНД” АД СИЦ не е предоставяло на членовете на Съвета на директорите опции върху своите акции.

## **VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И ЗА СДЕЛКИТЕ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

### **1. Данни за АКЦИОНЕРИТЕ, ПРИТЕЖАВАЩИ НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС:**

Към момента на изготвяне на Регистрационния документ, всички акции с право на глас се притежават от учредителите на Дружеството. Акционери с над 5% са:

- **“Карол Стандарт” ЕООД** със седалище и адрес на управление: гр. София, община Възраждане, бул. “Христо Ботев” №57 притежава 350 000 бр. акции или 70,00% от гласовете в общото събрание на дружеството.
- **ИД “Аванс Инвест” АД** със седалище и адрес на управление: гр. София, община Възраждане, бул. “Христо Ботев” №57 притежава 150 000 бр. акции или 30,00 % от гласовете в общото събрание на дружеството.

1.1. ИД “Аванс Инвест” АД – в качеството си на институционален инвеститор акционер, притежаващ 30% от капитала на Дружеството, притежава пряко 30% от гласовете в общо събрание на “Актив Пропъртис” АДСИЦ. ИД “Аванс Инвест” АД, не участва в управителни или контролни органи на други дружества, освен посочените.

1.2. “Карол Стандарт” ЕООД – в качеството и акционер, притежаващ 70,00 % от капитала на Дружеството, не участва в управителни или контролни органи на други дружества.

От учредяването на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ до датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ не е настъпила съществена промяна в броя акции, притежавани от посочените по-горе акционери.

## **2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ПРЯКО ИЛИ НЕПРЯКО ПРИТЕЖАВАТ НАЙ-МАЛКО 25 НА СТО ОТ ГЛАСОВЕТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ ИЛИ ГО КОНТРОЛИРАТ**

Към момента на изготвяне на Регистрационния документ, акционерите притежаващи най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ са учредителите на Дружеството:

- **“Карол Стандарт” ЕООД** със седалище и адрес на управление: гр. София, община Възраждане, бул. “Христо Ботев” №57 притежава 350 000 бр. акции или 70,00% от гласовете в общото събрание на дружеството.
- **ИД “Аванс Инвест” АД** със седалище и адрес на управление: гр. София, община Възраждане, бул. “Христо Ботев” №57 притежава 150 000 бр. акции или 30,00 % от гласовете в общото събрание на дружеството.

### А) „КАРОЛ СТАНДАРТ“ ЕООД

- Участие на „КАРОЛ СТАНДАРТ“ ЕООД в управителни/контролни органи.  
„КАРОЛ СТАНДАРТ“ ЕООД не участва в управителни и/или контролни органи на други дружества;
- Данни за притежание на повече от 25 (двадесет и пет) на сто от гласовете в Общото събрание на дружество или контрол.  
„КАРОЛ СТАНДАРТ“ ЕООД не притежава повече от 25 (двадесет и пет) на сто от гласовете в Общото събрание на други дружества или контрол освен посоченото.



- Сделки, по които „КАРОЛ СТАНДАРТ“ ЕООД счита, че може да бъдат признато за заинтересувано лице  
Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ на „КАРОЛ СТАНДАРТ“ ЕООД не са му известни настоящи или бъдещи сделки, за които счита, че може да бъде признато за заинтересувано лице по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК.

#### Б) ИД „Адванс Инвест“ АД

- Участие на ИД „Адванс Инвест“ АД в управителни/контролни органи.  
ИД „Адванс Инвест“ АД не участва в управителни и/или контролни органи на други дружества;
- Данни за притежание на повече от 25 (двадесет и пет) на сто от гласовете в Общото събрание на дружество или контрол.  
ИД „Адванс Инвест“ АД в качеството си на институционален инвеститор акционер, притежаващ 30% от капитала на Дружеството, притежава пряко 30% от гласовете в общо събрание на „Актив Пропъртис“ АДСИЦ.
- Сделки, по които ИД „Адванс Инвест“ АД счита, че може да бъдат признато за заинтересувано лице  
Към момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ на „Адванс Инвест“ АД не са му известни настоящи или бъдещи сделки, за които счита, че може да бъде признато за заинтересувано лице по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК.

### **3. ДАНИ ЗА ЛИЦАТА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ ДРУЖЕСТВОТО ПРЯКО ИЛИ НЕПРЯКО:**

Към настоящия момент „КАРОЛ СТАНДАРТ“ ЕООД, в качеството си на акционер, притежаващ 70% от капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, упражнява контрол върху Дружеството в по смисъла на параграф 1, т. 13 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

### **4. ДАНИ ЗА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Към момента на изготвяне на настоящия документ „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не е сключвало сделки с участието на „свързани лица“ (по смисъла на т. 6.3.2 от Приложение № 2 към чл. 3, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа), както и сделки, които са необичайни по вид и/или условия, по които емитентът да е страна, и не е получило предложение за сключване на такива сделки.

Към момента на изготвяне на настоящия документ „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не е отпускарало заеми, нито е поемало гаранции от какъвто и да е вид в полза на „свързани лица“ (по смисъла на т. 6.3.2 от Приложение № 2 към чл. 3, ал. 3, т. 1 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа).

## **VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

### **1. ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ**

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е новоучредено дружество и до датата на изготвяне на настоящия документ не е извършвало дейност. Поради тази причина Дружеството не може да представи финансови отчети, отчети за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и одиторски доклади за последните три години.

### **2. МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2005 Г.**

Дружеството е регистрирано с решение №1/26.04.2005 г. на Софийски градски съд и до датата на изготвяне на този документ не е извършвало инвестиционна дейност. Към 30 юни 2005 г. е изготвен междинен финансов отчет за текущата година.

### **3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАКТО И РЕШЕНИЯ ИЛИ ИСКАНЕ ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ И ОБЯВЯВАНЕ В ЛИКВИДАЦИЯ**

Към момента на изготвяне на настоящия документ няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ.

### **4. ДРУЖЕСТВЕНА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ РАЗПРЕДЕЛЯНЕТО НА ДИВИДЕНТ**

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ разпределя като дивидент не по-малко от 90% (деветдесет на сто) от печалбата си за финансовата година. Печалбата се разпределя по решение на Общото събрание и в съответствие с Устава и законите със съдействието на „Централен депозитар“ АД. „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ 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 дължимият дивидент, като разходите по изплащането на дивидент са за сметка на Дружеството. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери на 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

### **5. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Не са настъпили съществени промени във финансовото и търговското състояние на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ от момента на неговата съдебна регистрация до датата на изготвяне на този документ.

## **VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА – ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

### **1. Вид и клас на ценните книжа**

Акциите, предмет на публичното предлагане, са обикновени, поименни, безналични, с право на глас и дават еднакви права на притежателите си и са от един клас. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар“ АД. Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане.

### **2. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА**

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

### **3. ПРАВА ПО АКЦИИТЕ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ**

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 (четиринадесет) 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 (деветдесет) 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;
- **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(шест)-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 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.

**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 относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, 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. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ**

Първоначалното увеличение на капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е проведено по реда и при условията на Търговския закон („ТЗ“), Закона за дружествата със специална инвестиционна цел („ЗДСИЦ“), Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“). Решението за първоначалното увеличение на капитала е взето от Учредителното събрание на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ на основание чл. 26 от Устава, чл.192, ал.1 от ТЗ, чл.5, ал.3 от ЗДСИЦ и чл.112, ал.2 във връзка с чл.112б – 112г от ЗППЦК. Решението предвижда първоначално увеличение на капитала от 500 000 (петстотин хиляди) лева на 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева чрез първично публично предлагане на 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на един глас всяка една в Общото събрание на Дружеството и с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от същия клас акции като акциите, записани на Учредителното събрание на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ. Решението за увеличението на капитала е взето под отлагателно условие и е в сила от момента, в който бъде издаден лиценз на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ от КФН за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

## 5. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ

Уставът на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на акциите. След успешното приключване на подписката и публичното предлагане, акциите ще бъдат заявени за приемане за търговия на „Българска фондова борса –София“ АД („БФБ–София“ АД). След регистрацията за търговия на „БФБ–София“ АД покупки и продажби на акциите се извършват само на пода на „БФБ–София“ АД чрез инвестиционен посредник. Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията му в „Централен депозитар“ АД. Вторичната търговия ще се извършва по реда и при условията на ЗППЦК, подзаконовите нормативни актове по прилагането му, правилника на „БФБ–София“ АД и правилата на „Централен депозитар“ АД.

Физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде акции от настоящата емисия, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника поръчка за покупка, съответно за продажба на акции. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно, като обявява съответно цена „продава“ или цена „купува“ и количество акции на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ. „БФБ–София“ АД и страните по сделката (инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата), уведомяват „Централен депозитар“ АД за сключената сделка и извършват необходимите действия за регистриране на сделката в „Централен депозитар“ АД. Последният извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналични акции едновременно със заверяване на сметката за безналични акции на приобретателя с придобитите акции, съответно задължаване на сметката за безналични акции на прехвърлителя с прехвърлените акции. „Централен депозитар“ АД регистрира сделката в 2-дневен срок от сключването ѝ (Ден Т+2), ако са налице необходимите акции и парични средства и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични акции на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ, която се води от него. „Централен депозитар“ АД издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на акциите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на акциите от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Съгласно Наредба № 1 от 15.09.2003 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници („Наредба № 1“), последните нямат право да извършват продажби на акции, върху които има учреден залог или наложен заповор. Поради това, акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или наложен заповор, няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен залога или заповора.

Съгласно Правилника на „БФБ–София“ АД сделки с ценни книжа се извършват само ако те не са блокирани в „Централен депозитар“ АД, не е открито производство по несъстоятелност или ликвидация за емитента на ценните книжа, емитентът не е в производство по преобразуване, т.е. акциите трябва да отговарят на изискванията на ЗППЦК относно публичното предлагане на ценни книжа и търговията с тях на регулиран пазар.

## **6. КОНКРЕТНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЕМИСИЯТА, КОИТО ИМАТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ**

Дружествата със специална инвестиционна цел, както и отношенията, свързани със секюритизацията на недвижими имоти и първоначалното задължително увеличение на капитала на тези дружества чрез публично предлагане на акции, се уреждат от ЗДСИЦ и наредбите по прилагането му, които КФН ще приеме. За неуредените в горепосочените нормативни актове въпроси се прилагат съответно разпоредбите на ЗППЦК и ТЗ, с изключение на чл. 204, ал. 1 от ТЗ. При първоначалното увеличение на капитала не се прилагат разпоредбите на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 194 от ТЗ.

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

- Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (обнародван в „Държавен вестник“ бр. 46 от 20.05.2003 г.) и наредбите по прилагането му, които КФН ще приеме, с всички последващи изменения и допълнения;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа (обнародван в „Държавен вестник“ бр. 114 от 30.12.1999 г.) с всички последващи изменения и допълнения;
- Търговски закон (обнародван в „Държавен вестник“ бр. 48 от 18.06.1991 г.) с всички последващи изменения и допълнения;
- Закон за Комисията за финансов надзор (обнародван в „Държавен вестник“ бр. 8 от 28.01.2003 г.) с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 90 от 10.10.2003 г.) с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба №13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 4 от 16.01.2004 г.) с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба №15 от 05.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства (в сила от 01.10.2004 г.) с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 98 от 01.12.2000 г.) с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба №11 от 03.12.2003 г. за разрешенията за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 109 от 16.12.2003 г.) с всички последващи изменения и допълнения.

Не са отправяни търгови предложения – „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е учредено през 2005 г. и регистрацията на акциите му за търговия на „БФБ–София“ АД съвпада с провеждането на първоначалното задължително увеличение на капитала.

## **IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

### **1. Данни за публичното предлагане**

- общ брой на предлаганите ценни книжа за записване и продажба при условията на първично публично предлагане – 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на един глас всяка една в Общото събрание на Дружеството и с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от същия клас акции като акциите, записани на учредителното събрание на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ. Общия брой на заявления за набирание капитал е 150 000 (сто и петдесет хиляди) лева;
- издаване на права по смисъла на пар.1, т.3 от ЗППЦК. При първоначалното увеличение на капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ се издават права. По пар.1, т.3 от ЗППЦК правата са „ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество“. Във връзка с разпоредбите на ЗДСИЦ и на основание решение на учредителното събрание на акционерите на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ срещу всяка една акция от първоначалното увеличение на капитала „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ издава едно право, което дава право на притежателя му да запише една акция от увеличението на капитала. Съгласно чл.13, ал.3 от ЗДСИЦ при първоначалното увеличение на капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не се прилагат разпоредбите на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 194 от ТЗ, т. е. правата за участие в увеличението на капитала не се издават на съществуващите акционери, а се поемат изцяло от упълномощен инвестиционен посредник с цел да бъдат предложени за публично търгуване на регулиран пазар.

### **2. Условия и срок на публичното предлагане**

#### **2.1. Условия на публичното предлагане на емисията права**

Срещу всяка една нова акция от увеличението „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ се издава едно право по смисъла на пар.1, т.3 от ЗППЦК или общо срещу 150 000 (сто и петдесет хиляди) акции от увеличението на капитала Дружеството издава 150 000 (сто и петдесет хиляди) права, като всяко едно право дава право да се запише по една акция от увеличението на капитала с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в този проспект. Съотношението между издаваните права и една нова акция е право/акции – 1/1.

#### **2.2. Срокове на публичното предлагане на емисията права**

Цялата емисия права се поема изцяло от избрания да обслужва увеличението на капитала инвестиционен посредник – ФК „Карол“ АД, гр. София, със седалище и адрес на управление: гр. София, община Възраждане, бул. “Христо Ботев” №57.

Инвестиционният посредник – поемател извършва публично предлагане на емисията права на регулиран пазар на ценни книжа – неофициален пазар на „БФБ–София“ АД. Съветът на директорите на „АДВАНС 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.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 за прехвърляне на правата и записването на акциите.

- начална дата, от която започва прехвърлянето на правата на регулиран пазар. Началната дата, от която инвестиционният посредник–поемател предлага за продажба цялата емисия права и започва прехвърлянето на правата е денят, следващ изтичането на седемдневен срок, който започва да тече, считано от настъпването на по-късната от двете дати: датата на публикуване на съобщението за начало на подписката съгласно чл.93, ал.1. от ЗППЦК в един централен ежедневник или датата на неговото обнародване в „Държавен вестник“. Началната дата за прехвърлянето на правата не може да бъде по-късно от 30 (тридесет) работни дни от датата на издаване на лиценз от КФН на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел;
- краен срок за прехвърляне на правата. Крайният срок за прехвърляне на правата е 15 (петнадесет) дни от началната дата за прехвърляне на права. В случай, че крайният срок за прехвърляне на правата изтича в неработен ден, то за крайна дата за прехвърляне на правата се счита първият следващ работен ден;
- място, условия и ред за прехвърляне на правата. Прехвърлянето на правата се извършва на „БФБ–София“ АД. „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ изпраща до „БФБ–София“ АД уведомление не по-късно от 30 (тридесет) работни дни от датата на издаването на лиценз от КФН, което съдържа началната дата, от която ще започне предлагането на правата, сроковете при които ще се извършва, информация за броя и за номиналната и емисионната стойност на предлаганите акции. Правата се предлагат за продажба от упълномощения инвестиционния посредник – ФК „Карол“ АД, гр. София, със седалище и адрес на управление: гр. София, община Възраждане, бул. „Христо Ботев“ №57.

Правата се регистрират за търговия на „БФБ–София“ АД, като съгласно чл.13, ал.6 от ЗДСИЦ „БФБ–София“ АД е длъжна да приеме правата за търговия. „БФБ–София“ АД публикува в своя бюлетин информацията за правата, съгласно приетите от „БФБ–София“ АД Правила за извършване на първоначална продажба от поемател и търговия на права при първоначално увеличение на капитал на дружество със специална инвестиционна цел (Приложение 10 към Правилника за дейността на „БФБ–София“ АД). Съгласно Правилника на „БФБ–София“ АД последната дата за търговия на борсата на правата в определения по-горе 15-дневен срок за прехвърляне на правата е 2 (два) работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата.

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в търговския регистър на Софийски градски съд по партидата на „АДВАНС 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.

### **2.3. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ ЗА ЗАПИСВАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНЕТЕ АКЦИИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ПРАВА**

- начална дата за записване на акции. Началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата, денят, следващ изтичането на седемдневен срок, който



започва да тече, считано от настъпването на по-късната от двете дати: датата на публикуване на съобщението за начало на подписката съгласно чл.93, ал.1. от ЗППЦК в един централен ежедневник или датата не неговото обнародване в „Държавен вестник“;

- краен срок за записване на акции. Крайният срок за записване на акции от притежателите на права е 36 (тридесет и шест) дни от началната дата за прехвърляне на права и записване на акции. В случай, че крайният срок за записване на акции изтича в неработен ден, то за крайна дата за записване на акции се счита първият следващ работен ден;
- място за записване на акции - ФК „Карол“ АД, гр. София – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на чл.54, ал.1 от ЗППЦК и отговарящ на изискванията на чл. 13, ал. 3 от ЗДСИЦ, упълномощен от Учредителното събрание на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ да обслужва първоначалното увеличение на капитала с адрес:

**гр. София,**

**община Възраждане, бул. “Христо Ботев” №57.**

**Телефон: (02) 981 13 81**

**Факс: (02) 980 04 86**

**WEB site: [www.karoll.net](http://www.karoll.net)**

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

**Лице за контакт: Николай Мартинов**

Записването се извършва всеки работен ден през срока за записване на акции от 9:30 до 16:30 часа.

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.

#### **2.4. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ НА ПРАВАТА И АКЦИИТЕ**

Сроковете за предлагане на правата и записване на акциите могат да бъдат удължени по решение на Съвета на директорите на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, но с не повече от 30 (тридесет) допълнителни дни (респективно, с 30 (тридесет) календарни и 15 (петнадесет) работни дни – за акциите). Съгласно чл.84, ал.2 от ЗППЦК, „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ и упълномощеният инвестиционен посредник 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.

Предлагането на правата следва да се извърши в срок от 15 (петнадесет) дни от начална дата на предлагане (освен в случаите на удължаването му съгласно предходния параграф, когато срокът може да бъде до 45 (четиридесет и пет) дни).

Срокът за записване на акции от притежателите на права е 36 (тридесет и шест) дни от началната дата на предлагане, съответно, в случай на удължаване съгласно предходния параграф – до 66 (шестдесет и шест) дни.

## **2.5. БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ**

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на акционерите за първоначално увеличение на капитала. На основание на чл.13, ал.8 от ЗДСИЦ увеличението на капитала се извършва до размера на записаните и напълно платени акции. Увеличението на капитала на дружеството се счита за успешно проведено в случай, че бъде записана не по-малко от 1 (една) акция от новата емисия.

## **2.6. 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 такъв брой, който е равен на придобитите права.

## **2.7. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ, СЪОТВЕТНО ПОКУПКА НА АКЦИИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО (ПОРЪЧКАТА) ЗА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ПОКУПКА НА 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.

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

### А) ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА:

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

#### Б) ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА:

1. фирма и уникалният клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно следните данни: фирма, идентификационен код БУЛСТАТ, данъчен номер, седалище и адрес на клиента;
2. данните по т. 2–5 от т. 2.7. буква А по-горе;

В) ЧУЖДЕСТРАННО ФИЗИЧЕСКО/ЮРИДИЧЕСКО ЛИЦЕ - аналогични идентификационни данни по т. 2.7. буква А и Б по-горе, както и данните по т. 2–5 от т. 2.7. буква А по-горе.

Към писмената заявка се прилагат: (а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация на заявителите – юридически лица, издадено не по-рано от 1 (един) месец преди датата на подаване на писмената заявка; (б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица; (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от регистрацията по БУЛСТАТ и данъчна регистрация, заверени от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Заявките се подават при упълномощения инвестиционен посредник ФК „Карол“ АД, гр. София всеки работен ден от срока на подписката от 9:30 до 16:30 часа. При подаване на заявка до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, инвестиционният посредник уведомява за постъпилата заявка ФК „Карол“ АД, гр. София. Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация до 16:30ч. на всеки работен ден от срока на подписката, като за извършеното уведомяване до края на работния ден се съставя документ, който се заверява от лице от отдела за вътрешен контрол на инвестиционния посредник.

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

С подписването на заявката инвеститорът поема безусловното и неотменяемо задължение за заплащане на емисионната стойност на записаните акции. Със заплащането на емисионната стойност на записаните акции се приема, че инвеститорът е изпълнил своето задължение за записване на акциите. Под заплащане на емисионната стойност се разбира заверяване на специалната набирателна сметка, открита при банката–депозитар – „ОББ“ АД с титуляр „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ (по смисъла на чл.89, ал.1 от ЗППЦК), която ще бъде оповестена в съобщението по чл.93 от ЗППЦК, с пълния размер на дължимите парични вноски, съответстващ на 100 (сто) % от емисионната стойност на записаните акции. В случай, че сметката е заверена с по-малка сума, записването се счита извършено до размера на акцията, чиято емисионна стойност е изцяло заплатена.

Не се удовлетворяват заявки за записване на акции, в случай че специалната набирателна сметка бъде заверена след изтичане на крайния срок за плащане, определен в т.2.8. по-долу.

Инвеститорът не може да откаже заявката си за записване на акции, освен по реда и при условията на чл.85, ал.3 във връзка с ал.2 от ЗППЦК.

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

Паричните суми, съответстващи на емисионната стойност на записаните акции, се превеждат по специална набирателна сметка, открита при банката–депозитар – „ОББ“ АД с титуляр „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ (по смисъла на чл.89, ал.1 от ЗППЦК), която ще бъде оповестена в съобщението по чл.93 от ЗППЦК, с пълния размер на дължимите парични вноски, съответстващ на 100 (сто) % от емисионната стойност на записаните акции. В случай че сметката е заверена с по-малка сума, записването се счита извършено до размера на акцията, чиято номинална стойност е изцяло заплатена.

Крайният срок за заплащане на акциите е 15:00 часа на датата на изтичане на крайния срок на подписката (т.е. изтичането на 36-тия ден от началната дата за прехвърляне на права и записване на акции, който ще бъде конкретизиран в съобщението по чл.93 от ЗППЦК или следваща дата, определена от съвета на директорите на „ АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ по реда, предвиден за удължаване на сроковете за прехвърляне на права/записване на акции в този документ). „ОББ“ АД блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка. Съгласно чл.89, ал.2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в търговския регистър на Софийски градски съд. Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноска), който инвеститорът получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума и който се предава на упълномощения инвестиционен посредник ФК „Карол“ АД, гр. София до изтичане на крайния срок за записване на акции по т. 2.3. 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.

## **2.9. 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.**

- ред, който се прилага, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане – публичното предлагане се счита за успешно приключило, когато дори да не е изтекъл обявения срок, е записан целият размер на емисията и е внесена пълната емисионна стойност на записаните акции. В случай, че всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, емитентът обявява прекратяването на подписката и уведомява КФН за успешното приключване на подписката в срок от 3 (три) работни дни съгласно изискванията на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК и предприема необходимите действия по регистрация на емисията в „Централен депозитар“ АД и „БФБ–София“ АД. Заявките за записване на акции се въвеждат по реда на постъпването им в специален дневник, като се отбелязват точният час и дата на постъпване;
- ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от емисията – в случай, че до крайния срок на публичното предлагане не

бъдат записани всички акции от увеличението на капитала, то съгласно чл.13, ал.8 от ЗДСИЦ капиталът на Дружеството ще се увеличи само със стойността на записаните и напълно заплатени акции. Увеличението на капитала на Дружеството се счита за успешно проведено в случай, че бъде записана не по-малко от 1 (една) акция от новата емисия;

- 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. Увеличаването на капитала на Дружеството с права по чл.13, ал.2 от ЗППЦК изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

## **2.10 Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от продажбата на акциите**

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН за резултатите от публичното предлагане на тази емисия в срок до 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 правата и записване на акциите, както и друга информация и документи, изисквани съгласно Наредба №2.

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

В случай, че съдът откаже да впише в Търговския регистър увеличението на капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, то последният уведомява КФН в 7-дневен срок от постановяването на съдебното решение.

## **2.11. Условия, ред и срок за получаване на записаните и закупени ценни книжа (за прехвърляне на ценните книжа по сметки в „Централен депозитар“ АД на лицата, които са ги записали или закупили, или за получаване на удостоверителните документи за ценните книжа)**

След вписването на увеличението на капитала в търговския регистър „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ регистрира емисията акции в „Централен депозитар“ АД, след което последният издава депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях акции. След получаването им от „Централен депозитар“ АД, издадените депозитарни разписки могат да бъдат получени безсрочно в офиса на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, 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.

## **2.12. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно**

В случай, че увеличението на капитала не приключи успешно (не са изпълнени вписаните в документа за предлаганите акции и регистрационния документ условия) и/или регистърния съд откаже вписване на увеличението на капитала, „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ незабавно, в тридневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ за вписването на увеличението на капитала, уведомява КФН, „БФБ–София“ АД и „Централен депозитар“ АД и публикува в два централни ежедневника съобщение за това обстоятелство. Внесените суми заедно с начислените от „ОББ“ АД лихви, ако има такива, ще бъдат възстановени от банката на инвеститорите, в срок до 30 (тридесет) дни от уведомлението до КФН, по посочени от тях банкови сметки или в брой на адреса на банката, съгласно представен на банката списък на лицата, записали и платили акции.

## **3. План за разпределение на акциите**

- публичното предлагане на ценни книжа на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, е отправено към всички индивидуални и институционални инвеститори, които равнопоставено могат да участват в увеличаването на капитала на Дружеството чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове. Срещу всяко едно право може да се закупи една акция на "АДВАНС ТЕРАФОНД" АДСИЦ по емисионна стойност;
- не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени група инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на Съвета на директорите на емитента, настоящи или бивши служители на емитента или на негови дъщерни дружества);
- доколкото емитента "АДВАНС ТЕРАФОНД" АДСИЦ има такава информация, членове на Съвета на директорите на Дружеството не възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала. "АДВАНС ТЕРАФОНД" АДСИЦ не разполага с информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции;
- ФК „Карол“ АД, гр. София поема цялата емисия от права, емитирани от „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ и заплаща цялата емисия права при поемането им, след което извършва тяхното пласиране. При записването на акциите ФК „Карол“ АД, гр. София се задължава да положи "най-големи усилия" за борсова продажба на поетите права, без да се задължава да упражни непродадените права като запише за своя сметка съответстващия им брой акции.

Съгласно договора, сключен с „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, ФК „Карол“ АД, гр. София се задължава, както следва:

- да поеме цялата емисия права от Дружеството, а именно 150 000 (сто и петдесет хиляди) права, като срещу всяко закупено право може да бъде записана една акция от увеличението на капитала на Дружеството с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев, в срок до 3 (три) работни дни, считано от датата на регистрацията на правата за търговия на неофициален пазар на "БФБ" АД от страна на Дружеството;
- да извърши, организира и проведе публичното предлагане на цялата емисия права на неофициален пазар на "БФБ" АД на трети лица - инвеститори срещу заплащане на

- определена от него цена;
- да организира и осъществи процедурата по записването на акции от инвеститорите, придобили права, като:
    - приема и организира подаването на заявки за записване на акции, ведно с всички приложения към тях, включително като осигурява възможност за дистанционно подаване на заявки и следи за спазването на условията, предвидени в проспекта, относно формата и съдържанието на необходимите документи за записване на акции;
    - води дневник на постъпилите заявки за записване на акции;
    - следи за заплащането на пълната емисионна стойност на записваните акции от страна на притежателите на права;
    - да подпише заедно с Дружеството регистрационния документ, документа за предлаганите акции и резюмето за публичното предлагане на акциите от първоначалното увеличение на капитала на Дружеството и да декларира обстоятелства, които са изискват по закон.

При изпълнението на задълженията си по този договор ФК „Карол“ АД, гр. София действа от името и за сметка на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ.

Акциите се предлагат по емисионна стойност, която е равна на номиналната и е в размер 1 (един) лев за 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 и закупуване на права и на акции от емисията ценни книжа на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ.

#### **4. ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВИЯ ЗА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

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

#### **5. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Извън поемателя на емисията права – ФК „Карол“ АД, гр.София, със седалище и адрес на управление: гр. София, община Възраждане, бул. “Христо Ботев” №57, не съществуват други, различни от него притежатели на ценните книжа, предмет на този проспект.

## **6. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

### **6.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА КОМИСИОНИТЕ, ДОГОВОРЕНИ С ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, КОЙТО ЩЕ ПРЕДЛАГА ЕМИСИЯТА АКЦИИ**

За изпълнението на задълженията си по поемане и обслужване на емисията ценни книжа ФК „Карол“ АД, гр. София получава от „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ възнаграждение в размер на 1 000 (хиляда) лева, платимо в първия работен ден след изтичане на срока за записване на акциите, по сметка на ФК „Карол“ АД, гр. София.

ФК „Карол“ АД, гр. София заплаща цената на правата в деня на прехвърлянето им по негова сметка в „Централен депозитар“ АД срещу представяне на договора, сключен с „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ. Цената по предходното изречение възлиза общо на 1 500 (хиляда и петстотин) лева и е платима по сметка на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ.

Печалбата, ако има такава, от продажбата на правата на неофициален пазар на ценни книжа е за ФК „Карол“ АД, гр. София.

### **6.2. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

Подробно описание на очакваните разходи във връзка с учредяването, съдебната регистрация и обичайната дейност на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ за периода 2005 – 2006 г. е представено в Раздел IV (Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи), т.5.3.Д (Основни предположения на базата на които са направени прогнозите), страница 41, т. 6.1.Г (Прогнозни разходи на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ за периода 2005 – 2006 г.), страница 45 и т. 6.2. (Прогнозен отчет за приходите и разходите на Дружеството), страница 46 от Регистрационния документ 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 със задължителното първоначално увеличение на капитала.

<b>РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ, В Т.Ч.:</b>	
Възнаграждение на инвестиционния посредник	1000 лв.
Възнаграждение на „Карол-Финанс“ ЕООД за изготвяне на проспекта.	1000 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	100 лв.
<b>РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ, В Т.Ч.:</b>	
Такса за издаване на удостоверение от „Централен депозитар“ АД за регистрация на Свободен пазар на „Българска фондова борса – София“ АД	50 лв.
Такса за регистриране на емисия права в „Централен депозитар“ АД	150 лв.
Такса за регистриране на емисията акции в „Централен депозитар“ АД	150 лв.
Такса за потвърждение на документа от КФН	600 лв.
<b>ОБЩ РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ ПО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ:</b>	<b>3 850 лв.</b>

Тези разходи са приблизително 0.03 лв. на акция.



## 7. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите (притежаващи това качество към датата на вписване на това увеличение на капитала в търговския регистър) може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството. Към момента на изготвяне на настоящия документ „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не предвижда:

- емитиране на конвертируеми в акции облигации;
- бъдещо частно пласиране на акции сред институционални инвеститори;
- издаване на акции в полза на собственици на имоти, които са в процес на придобиване.

## X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

### 1. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

- размер на капитала: 500 000 (петстотин хиляди) лева;
- брой акции: 500 000 (петстотин хиляди) броя поименни, безналични акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите и с номинална стойност 1 (един) лев всяка една;
- брой на емитираните и изцяло платени акции: всички емитирани от Дружеството 500 000 (петстотин хиляди) акции са платени изцяло при учредяването на Дружеството;
- номинална стойност на акциите: 1 (един) лев всяка една или общо 500 000 (петстотин хиляди) лева;
- брой на акциите в обращение към датата на потвърждаване на този документ от КФН: 500 000 (петстотин хиляди) акции;
- брой на акциите в обращение след първоначалното увеличение: при записване на всички акции от настоящата емисия, в обращение ще бъдат 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) акции;
- капиталът на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е внесен изцяло в парични средства;
- „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не притежава собствени акции;
- „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ няма дъщерни дружества;
- в изпълнение на разпоредбите на чл.5, ал.3 от ЗДСИЦ на Учредителното събрание на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, проведено на 12.04.2005 г., акционерите-учредители приеха решение за първоначално увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нови 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя акции с номинал 1 (един) лев всяка една. Настоящият проспект е изготвен във връзка с това първоначално увеличение на капитала.
  - размерът на планираната емисия е 150 000 (сто и петдесет хиляди) лева, разпределени в 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя акции с номинал 1 (един) лев всяка една. Издаваните акции са от същия клас като записаните на Учредителното събрание. При увеличението на капитала се издават права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК, като не се прилагат разпоредбите на чл.112, ал.1 от ЗППЦК и чл.194 от ТЗ, т.е. съществуващите акционери не получават предимствено право да придобият

- акции, съответстващи на техния дял в капитала преди увеличението;
- цялата емисия права се поема от ФК „Карол“ АД, упълномощен да обслужва първоначалното увеличение на капитала, и се предлага за публично търгуване на регулиран пазар („Българска фондова борса–София“ АД);
- сроковете, в които следва да се извърши емитирането на акциите, са описани в раздел IX (Информация за публичното предлагане), т. 2 (Условия и срок на публичното предлагане) по-горе.
- няма лица, които притежават опции върху капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ. „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не е издавало опции върху капитала си. „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ няма поет ангажимент да издава опции под условие или безусловно да издаде опции в полза на което и да било лице.
- освен описаната по-горе емисия акции от първоначалното увеличение на капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, от датата на учредяване на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ до датата на изготвяне на този документ няма промяна в емитирания акционерен капитал на Дружеството и/или броя на акциите или класа акции, от които е съставен и емитентът не е издавал други емисии акции. Към момента на потвърждаване на този документ акционерният капитал на Дружеството не е претърпял изменение, считано от датата на учредяване.

## 2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ И УСТАВА НА ДРУЖЕСТВОТО

- решението за учредяване на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е взето на 12.04.2005г. от Учредителното събрание, което учредява акционерно дружество със специална инвестиционна цел „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, гр. София; приема Устава на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, гр. София; избира Съвет на директорите на Дружеството; приема решение за увеличаване на капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ на основание чл.5, ал.3 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел („ЗДСИЦ“) с нова емисия от 150 000 (сто и петдесет) хиляди броя обикновени, поименни, безналични акции с право на 1 (един) глас и номинална стойност 1 (един) лев всяка една, на обща стойност 150 000 (сто и петдесет хиляди) лева, под условие, че му бъде издаден лиценз за осъществяване на дейност като акционерно дружество със специална инвестиционна цел от Комисията по финансов надзор („КФН“), веднага след издаването на лиценза и при спазване на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) за увеличаване на капитала чрез издаване на права.;
- описание на акциите – всички акции от капитала на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ са безналични, обикновени, свободно прехвърляеми, поименни с право на 1(един) глас в Общото събрание на акционерите и с номинална стойност 1 (един) лев всяка една, регистрирани по сметки в „Централен депозитар“ АД, дават еднакви права на притежателите им и са от един клас. Книгата за акционерите се води от „Централен депозитар“ АД. Всяка обикновена, поименна акция съгласно Устава и ТЗ дава правата на притежателя си, описани в Раздел XI т. 1 /Информация за акционерния капитал/, т. 2 А (Описание на правата, преференциите и ограниченията, които произтичат от акциите) по-горе. Уставът на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не предвижда други особени права и привилегии по издадените акции на Дружеството, както и не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на акциите. Към датата на изготвянето на този проспект „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не е издавало привилегирани акции;

- описание на условията за свикване на общо събрание на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АД СИЦ – Общото събрание на акционерите се провежда най-малко един път годишно. Общото събрание на Дружество се провежда по неговото седалище. Първото Общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на финансовата година, а следващите редовни общи събрания се провеждат до края на първото полугодие след приключване на отчетната година (съгласно чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК). 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 регистриран 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 (тридесет) дни. Едновременно с изпращането на поканата за обнародване в Държавен вестник, същата се предоставя на КФН, Централен депозитар и Българска фондова борса – София и се изпраща за публикуване в един централен ежедневник. Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство. 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 друго лице. 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. 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 17:00 часа на работния ден, предхождащ деня 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 (четиринадесет) дни след датата на първото заседание и същото е законно, независимо от броя на представените на него акции. Датата и часа 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 изисква по-високо мнозинство за вземането на някои решения. Решенията на Общото събрание относно изменение и допълнение на Устава, 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;
- разпоредби в Устава или в правилата за работа на Съвета на директорите, които биха

довели до забавяне, промяна или предотвратяване на смяна на лицата, упражняващи контрол върху емитента, в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо Дружеството – съгласно предвиденото в Устава и действащото законодателство (ЗДСИЦ, ЗППЦК и Търговския закон) замяната на банката депозитар и обслужващото дружество се извършва по единодушно решение на Съвета на директорите на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ и се допуска след одобрение на КФН. Заседанието на Съвета на директорите е законно, ако на него присъстват лично или чрез представител не по-малко от 2/3 (две трети) от членовете му. Освен това, промените в лицата, управляващи „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ съгласно Устава и закона, се извършват по решение на Общото събрание на акционерите, взето с обикновено мнозинство (петдесет процента плюс една акция) от представените на събранието акции, свикано и проведено по надлежния ред. Решенията на Общото събрание в тези случаи имат действие от вписването им в търговския регистър при компетентния регистърен съд. Следва да се има предвид, също така, че сливането или вливането на емитента се извършва с разрешение на КФН и то само с друго дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти. Същото се отнася и до преобразуването чрез разделяне или отделяне. Правилата за работа на Съвета на директорите на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не съдържат по-различни разпоредби, които биха довели до забавяне, промяна или предотвратяване на смяната на лицата, упражняващи контрол върху „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо Дружеството;

- описание на условията в Устава, отнасящи се до промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона – условията в Устава на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ не са по-рестриктивни от условията, предвидени в ЗППЦК, отнасящи се до промени в капитала на публични дружества и условията, предвидени в ЗДСИЦ, касаещи дружествата със специална инвестиционна цел.

Съгласно Устава на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ, промените в капитала на Дружеството се извършват при следните условия и процедури:

**А)** съгласно чл. 17 от Устава капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по един от следните начини: (1) издаване на нови акции или (2) превръщане на облигации, издадени като конвертируеми, в акции. Капиталът на емитента не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции; чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми; чрез капитализиране на неразпределена печалба на Дружеството; с непарични вноски; както и под условие, че акциите се запишат от определени лица на определена цена. При увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции срещу всяка акция от увеличението емитентът издава едно „право“ на пар.1, т.3 от ЗППЦК;

**Б)** първоначално увеличаване на капитала. При учредяването на „ АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ Учредителното събрание при решение за първоначално увеличаване на капитала в размер не по-малък от 30% (тридесет процента) от капитала на Дружеството. Първоначалното увеличение на капитала се извършва от момента, в който КФН издаде на емитента лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел. Първоначалното увеличение на капитала се извършва чрез издаване на нови безналични обикновени акции при

условията на първично публично предлагане, като срещу всяка акция от увеличението Дружеството издава едно „право“ по смисъла на пар.1, т.3 от ЗППЦК. Първоначалното увеличение на капитала се извършва чрез първично публично предлагане на акциите от увеличението въз основа на потвърден от КФН проспект за публично предлагане на ценни книжа при спазване на изискванията на ЗДСИЦ и ЗППЦК. При първоначалното увеличение на капитала на Дружеството не се прилагат разпоредбите на чл.112, ал.1 от ЗППЦК и чл.194 от Търговския закон. Първоначалното увеличение на капитала на Дружеството се извършва до размера на записаните акции, чиято емисионна стойност е изцяло изплатена. Увеличението на капитала на Дружеството се счита за успешно проведено в случай, че бъде записана не по-малко от 1 (една) акция от новата емисия;

**В) последващо увеличаване на капитала.** Капиталът на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ може да бъде увеличен чрез привличане на нови средства и издаване на нови акции, които се записват пропорционално от акционерите на Дружеството, при спазване на изискванията на ЗППЦК и действащото законодателство.

➤ по решение на Общото събрание на акционерите. Увеличението на капитала се извършва по решение на Общото събрание на Дружеството, взето с мнозинство не по-малко от 2/3 (две трети) от представените на събранието акции. При увеличението на капитала на Дружеството, следващи първоначалното задължително увеличение на капитала, задължително се прилага предимственото право на акционерите, придобили акции най-късно 14 (четирнадесет) дни след датата на решението на Общото събрание на акционерите, респективно след датата на обнародване на съобщението за увеличаване на капитала, да запишат акции от увеличението на капитала, пропорционално на техния дял отпреди увеличението. Правото на акционерите по предходното изречение не може да бъде ограничено или да отпадне по решение на орган на Дружеството. При увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции задължително се издават права по смисъла на пар.1, т.3 от ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Едно придобито право дава възможност да бъдат придобити толкова нови акции от увеличението на капитала, колкото е определил органът, приел решението за увеличението на капитала. С оглед провеждането на увеличението на капитала Дружеството задължително публикува проспект за публично предлагане на акции съгласно изискванията на Наредба №2 от 17.09.2003 година за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа („Наредба №2”), освен в случаите, когато Дружеството поради изрядното изпълнение на задълженията си за разкриване на информация по глава VI, раздел IV от ЗППЦК и на основание чл.79, ал.1, т.4 от ЗППЦК е освободено от задължението си да представя проспект. Решението за увеличаване на капитала на Дружеството съдържа следните данни:

1. планираното използване на набрания чрез емисията капитал;
2. рисковете за лицата, придобили акции на Дружеството;
3. Обща информация и перспективите пред Дружеството за текущата финансова година;
4. правата, които дават акциите от новата емисия;
5. съотношението между издаваните права и една нова акция;
6. началния и крайния срок, условията и реда за прехвърляне на правата;

7. началния и крайния срок, условията и реда за записване на акции от новата емисия от притежателя на правата, както и емисионната стойност на акциите от новата емисия;
8. други данни, определени с наредба на КФН.

В решението се посочва и инвестиционен посредник, който да обслужва увеличението на капитала, както и други необходими данни за емисиите от права и акции. В случаите, когато увеличението на капитала се извършва от общото събрание на акционерите и не е издаден проспект във връзка с увеличението на капитала, поканата за свикване на общото събрание на акционерите, в чийто дневен ред е включена точка за увеличението на капитала, съдържа и данните, посочени по-горе в т. 1–8;

- по решение на Съвета на директорите – Съгласно чл. 49, ал. 3, т. 14 от Устава на Дружеството, в продължение на 5 (пет) години, считано от датата на провеждане на Учредителното събрание на Дружеството, Съветът на директорите може да увеличава капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции. Решението на Съвета на директорите по предходното изречение се взема с единодушие от всички членове на Съвета на директорите. Общият размер, с който се увеличава капитала на Дружеството по реда на предходното изречение в рамките на една година, не може да надхвърля 150 000 000 /сто и петдесет милиона/ лева, независимо от броя на осъществените емисии (отделни увеличения), с които е реализирано посоченото максимално увеличение. За увеличение на капитала на Дружеството в рамките на 1 (една) година с повече от 20 000 000 (двадесет милиона) лева е необходимо решение на Общото събрание на акционерите. Това увеличение на капитала следва общата процедура, описана по-горе в точката за увеличение на капитала по решение на Общото събрание на акционерите.

**Г) намаляване на капитала.** Намаляването на капитала до установения в ЗДСИЦ минимум става с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството с мнозинство не по-малко от 2/3 (две трети) от представените на събранието акции. Капиталът може да се намали чрез: (1) намаляване на номиналната стойност на издадените акции – в случай, че размерът на номиналната стойност позволява това или (2) чрез обезсилване на акции, извън случаите на принудително обезсилване. Капиталът на Дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акции. Решенията на Общото събрание относно увеличаване и намаляване на капитала имат действие от вписването им в Търговския регистър при компетентния регистърен съд.

**Д) срок и прекратяване на Дружеството** – Дружеството е учредено с ограничен срок на съществуване от седем години. Съгласно разпоредбите на неговия Устав, Дружеството се прекратява при изтичане на срока, за който е учредено, или по решение на Общото събрание в следните случаи:

- само на основание, предвидено в неговия Устав или в проспекта за издаване на ценни книжа;
- при обявяването му в несъстоятелност;
- при отнемане на разрешението му за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор;
- в други, предвидени в закона случаи.

За прекратяване на „АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ се издава разрешение от КФН. Лицата, определени за ликвидатори или синдици на Дружеството, се одобряват от КФН.

„АДВАНС ТЕРАФОНД“ АДСИЦ е длъжно в 7-дневен срок от решението на Общото събрание за неговото прекратяване или отказ от дейността, както и при изтичане на срока, за който е учредено, или при настъпване на други основания за прекратяване, предвидени в неговия Устав, да поиска от КФН отнемане на издаденото разрешение за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

## **Изготвили Резюме:**

---

**Венцеслав Петров**

---

**Борислав Витанов**

**Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Дружеството, съответно инвестиционен посредник ФК „КАРОЛ“ АД, с подписите си, положени на 06.06.2005 г., декларират, че Резюме отговаря на изискванията на закона.**

### **За Дружеството:**

---

**Борислав Витанов**  
Председател на Съвета на директорите

---

**Радослав Манолов**  
Изпълнителен директор

### **За ФК „КАРОЛ“ АД:**

---

**Красимир Драганов**  
Зам. Председател на СД