



„МОНБАТ“ АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ

4 700 000

ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ

	ЗА ЕДНА АКЦИЯ	ОБЩО
Номинална стойност:	1.000 лв.	4 700 000 лв.
Минимална емисионна стойност:	5.500 лв.	25 850 000 лв.
Възнаграждение на инвестиционния посредник (0.5% от набрания капитал):	0.028 лв.	129 250 лв.
Общо разходи по публичното предлагане:	0.031 лв.	144 251 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане:	5.469 лв.	25 705 749 лв.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ПО ЕМИСИЯТА
“Елана Трейдинг” АД, гр. София, Кузман Шапкарев 4

Борсови покупки-продажби на акциите ще могат да се извършват след регистрирането им за търговия на “Българска фондова борса – София” АД, на датата, определена от Съвета на директорите на Борсата.

Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. “Рискови фактори” на стр. 9 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и “Рискови фактори” на стр. 8 и сл. от Регистрационния документ.

Проспектът съдържа цялата информация за “МОНБАТ” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Регистрационен документ и с Документа за предлаганите ценни книжа на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Документа за предлаганите ценни книжа с решение № 855 – Е от 27.09.2006 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа данни.

Членовете на Управителния съвет на “МОНБАТ” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. ИП “Елана Трейдинг” АД в качеството си на упълномощен инвестиционен посредник изготвил Проспекта отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на годишните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходните две изречения за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

Дата: 16.08.2006 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА	4
1.1. ИМЕ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НА КОНТРОЛНИЯ ОРГАН И ПРОКУРИСТИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА	4
1.2. ИМЕ, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ, С КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИМА ТРАЙНИ ОТНОШЕНИЯ	4
1.3. ИМЕ, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПРЕДХОДНИТЕ 3 ГОДИНИ	5
1.4. ИМЕНАТА НА ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ НА ОТДЕЛНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО, КАКТО И ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪЩИТЕ, ЧЕ ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО МУ СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМАТА ГРИЖА И ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В НЕГО, ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, НЕ Е НЕВЯРНА, ПОДВЕЖДАЩА ИЛИ НЕПЪЛНА	5
1.5. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, АКО Е НАЛИЦЕ ТАКЪВ, ЧЕ ТОЙ Е СОЛИДАРНО ОТГОВОРЕН С ЛИЦАТА ПО Т. 4 ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.	6
2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	6
2.1. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ (ОБЕЗПЕЧЕНА И НЕОБЕЗПЕЧЕНА) КЪМ ДАТА НЕ ПО-РАНО ОТ 90 ДНИ ПРЕДИ ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА	6
2.2. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	7
2.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ	9
3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ	11
3.1. АКО НЯКОЙ ОТ ПОСОЧЕНИТЕ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЕКСПЕРТИ ИЛИ КОНСУЛТАНТИ ПРИТЕЖАВА ЗНАЧИТЕЛЕН БРОЙ АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ НА НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, ИМА ЗНАЧИТЕЛЕН ПРЯК ИЛИ НЕПРЯК ИКОНОМИЧЕСКИ ИНТЕРЕС В ЕМИТЕНТА И/ИЛИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО МУ ЗАВИСИ ОТ УСПЕХА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, ЗА КОЕТО Е ИЗГОТВЕН ДОКУМЕНТЪТ, СЕ ПОСОЧВА КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ТЕЗИ ОБСТОЯТЕЛСТВА	11
4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	12
4.1. ОПИСАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ ...	12
5. ДАННИ ЗА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК	17
5.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	17
5.2. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	17
5.3. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	25
5.4. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА:	25
5.5. ЦЕНА	27
5.6. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР:	28
5.7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	29
5.8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	29
5.9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ:	30
6. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	31
6.1. СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СЪДА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, И НОМЕРА И ПАРТИДАТА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР; ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И КЪДЕ СА ОПРЕДЕЛЕНИ ТЕ В УЧРЕДИТЕЛНИТЕ АКТОВЕ И УСТАВА	31
6.2. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО НА СТРАНАТА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАЛИЧИЕТО НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, КОИТО ДА СЕ ИЗПОЛЗВАТ ОТ ГРУПАТА, КЪМ КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ	

ПРИНАДЛЕЖИ, КАКТО И ИЗПЛАЩАНЕТО НА ДИВИДЕНТИ, ЛИХВИ ИЛИ ДРУГИ ПЛАЩАНИЯ НА ЧУЖДИ ГРАЖДАНИ, КОИТО ПРИТЕЖАВАТ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА	32
6.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ УДЪРЖА ДАНЪЦИТЕ ПРИ ИЗТОЧНИКА, КАКТО И СЪОТВЕТНИ РАЗПОРЕДБИ НА ДОГОВОРИ ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА ДВОЙНОТО ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ МЕЖДУ СТРАНАТА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, И СТРАНАТА, КЪДЕТО Е ПОЛУЧЕН ДОХОДЪТ, ИЛИ ЗАЯВЛЕНИЕ, ЧЕ ТАКИВА ДОГОВОРИ НЯМА	33
6.5. МЯСТО И НАЧИН ЗА ЗАПОЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ (КАТО СЪСТАВНА ЧАСТ ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА) И С ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ ПРЕПРАЩА	35

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА, КАКТО И ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН ОТ 10 ДО 16Ч. НА АДРЕСА НА ДРУЖЕСТВОТО-ЕМИТЕНТ НА АДРЕС:

ГРАД СОФИЯ, 1407

УЛ. „ГОЛО БЪРДО“ № 4

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: СТАНИСЛАВА ПАВЛОВА ПАВЛОВА

ТЕЛ. (02) 962 11 50

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД:

ГРАД СОФИЯ, 1404

БУЛ. „БЪЛГАРИЯ“ №49,

БИЗНЕС ЦЕНТЪР „ВИТОША“

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: МИРОСЛАВ СТОЯНОВ

ТЕЛ: (02) 81 000 56

ФАКС: (02) 81 000 99

E-MAIL: INV_BANKING@ELANA.NET

ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. ВЖ. Т.2.3. „РИСКОВИ ФАКТОРИ“ НА СТР. 7 И 8 ОТ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА.

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

1.1. ИМЕ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НА КОНТРОЛНИЯ ОРГАН И ПРОКУРИСТИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА

„МОНБАТ” АД, наричано за краткост Дружеството или Дружеството-емитент, е акционерно дружество с двустепенна система на управление.

Членове на Надзорния съвет (НС) на „МОНБАТ” АД:

- ü Пламен Стоилов Бобоков, ЕГН: 6810315324 – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА НС
- ü Валентин Георгиев Трифонов, ЕГН: 4510254060 – Член на НС
- ü Николай Георгиев Тренчев, ЕГН: 5111206547 – Член на НС

Членове на Управителния съвет (УС) на „МОНБАТ” АД:

- ü Атанас Стоилов Бобоков, ЕГН: 5911025445 – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС
- ü Валентин Борисов Митов, ЕГН: 6001110045 – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
- ü Красимир Стоянов Крълев, ЕГН: 6010085808 – Член на УС
- ü Иван Петров Карагеоргиев, ЕГН: 6509308288 – Член на УС
- ü Стоян Василев Дончев, ЕГН: 5403284007 – Член на УС

Към датата на изготвяне на този Документ Дружеството не е назначило прокурист.

1.2. ИМЕ, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ, С КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИМА ТРАЙНИ ОТНОШЕНИЯ

ИП „Елана Трейдинг” АД със седалище и адрес на управление: град София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, е инвестиционният посредник, упълномощен от „МОНБАТ” АД да изготви Проспекта за първично публично предлагане на емисия акции и да регистрира Дружеството в регистрите на публичните дружества при Комисията за финансов надзор.

Няма други инвестиционни посредници, с които „МОНБАТ” АД да има трайни взаимоотношения.

Основни банки, с които „МОНБАТ” АД има трайни взаимоотношения през последните 3 години са:

- ü ПИРЕОС БАНК, АДРЕС: ГР. СОФИЯ, БУЛ. ВИТОША №3, ТЕЛ. 02/980 56 54;

- ü БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА, АДРЕС: ГР. СОФИЯ, ПЛ. БЪЛГАРИЯ №1, ТЕЛ. 02/81 66 000.
- ü ТБ „БУЛБАНК“ АД, АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: ГР. СОФИЯ, ПЛ. “СВЕТА НЕДЕЛЯ” № 7, ТЕЛ. 02/923 2111.

В структурата на „МОНБАТ“ АД няма обособен правен отдел и Дружеството ползва при необходимост услугите на различни юристи.

Правен консултант по настоящата емисия е „Елана Инвестмънт“ АД със седалище и адрес на управление: град София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4.

1.3. ИМЕ, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПРЕДХОДНИТЕ 3 ГОДИНИ

За финансовите 2003, 2004 и 2005 години Общото събрание на акционерите (ОСА) на „МОНБАТ“ АД избра специализираното одиторско предприятие „Бул-одит“ ООД, с адрес: гр. София, 1000, ул. „Любен Каравелов“ № 82; Иван Георгиев Митев с рег. № 300 към ИДЕС.

1.4. ИМЕНАТА НА ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ НА ОТДЕЛНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО, КАКТО И ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪЩИТЕ, ЧЕ ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО МУ СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМАТА ГРИЖА И ИНФОРМАЦИЯТА, СЪДЪРЖАЩА СЕ В НЕГО, ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, НЕ Е НЕВЯРНА, ПОДВЕЖДАЩА ИЛИ НЕПЪЛНА

Изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, както и на останалите части на Проспекта е възложено на ИП „Елана Трейдинг“ АД и правния консултант по емисията „Елана Инвестмънт“ АД. Следните служители и сътрудници на тези дружества са отговорни за изготвянето на регистрационния документ:

Мирослав Николов Стоянов, директор „Инвестиционно банкиране“ – за икономическата част;

Георги Валентинов Малинов, юрист – за юридическата част.

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ЛИЦА ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

(1) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА СЪОТВЕТНАТА ЧАСТ ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМАТА ГРИЖА; И , ЧЕ

(2) ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ДАННИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ИЗГОТВЕНАТА ОТ ТЯХ ЧАСТ НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА, НЕ СА НЕВЕРНИ, ПОДВЕЖДАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ.

1.5. Декларация от предложителя на ценните книжа, ако е налице такъв, че той е солидарно отговорен с лицата по т. 4 за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в регистрационния документ.

ИП „Елана Трейдинг“ АД в качеството му на инвестиционен посредник, подписал регистрационния документ, декларира, че е солидарно отговорен с лицата по т.4 по-горе за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлагане на ценните книжа.

2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

2.1. Капитализация и задължнялост (обезпечена и необезпечена) към дата не по-рано от 90 дни преди изготвяне на документа за предлаганите ценни книжа

Балансовата капитализация и задължнялостта на Дружеството към 30.06.2006 г. са показани в следващите две таблици.

Таблица №1: Балансова капитализация на „МОНБАТ“ АД

Капитал /хил. лв./	към 30.06.06
Собствен капитал, в т.ч.	32 624
<i>Записан капитал</i>	<i>14 800</i>
<i>Резерви</i>	<i>10 823</i>
<i>Натрупана печалба/загуба</i>	<i>3 441</i>
<i>Текущ резултат</i>	<i>3 560</i>

Таблица №2: Задължения на „МОНБАТ“ АД

Пасиви /хил. лв./	към 30.06.06
Дългосрочни задължения, в т.ч.:	26 365
<i>Задължения към финансови предприятия</i>	<i>15 089</i>
<i>Задължения по търговски заеми</i>	<i>9 930</i>
<i>Отсрочени заеми</i>	<i>1 346</i>
Краткосрочни задължения, в т.ч.:	6 572
<i>Банкови заеми</i>	<i>0</i>
<i>Задължения към доставчици и клиенти</i>	<i>5 752</i>
<i>Задължения по търговски заеми</i>	<i>0</i>
<i>Задължения към персонала</i>	<i>371</i>
<i>Задължения към осигурителни предприятия</i>	<i>175</i>
<i>Данъчни задължения</i>	<i>236</i>
<i>Други краткосрочни задължения</i>	<i>38</i>
Приходи за бъдещи периоди	0
ОБЩО ПАСИВИ	32 937

Всички инвестиции на „МОНБАТ” АД до момента са били финансирани чрез привлечени финансови средства от кредитиращи институции както и лизингови компании, срещу което за почти всеки отделен недвижим актив е била учредявана ипотека.

Дългосрочните задължения на Дружеството към финансови предприятия се образуват от натрупаните задължения към „Българска Пощенска Банка” АД, „Пиреос Банк България” АД, „Булбанк” АД и ПУДООС, както и към „Интерлийз” АД, „Интерлийз Ауто” ЕАД и „И Еф Джи Лизинг” ЕАД. Същите задължения, както и другите задължения на Дружеството към доставчици или персонал, никога не са били просрочвани и се погасяват в срок.

2.2. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане, след приспадане на разходите по неговото извършване, е 25 705 749 лв. Предложените акции от увеличението на капитала са до 4 700 000 броя, които съгласно решението на Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ” АД от 04.08.2006 г. имат минимална емисионна стойност от 5.50 лв. Съгласно прогнозния баланс, разположен в т. 4.5. Прогнозна финансова информация от Регистрационния документ, са заложили брутни приходи от публичното предлагане в размер на 28,2 млн. лв. Тези приходи дават цена на акция от увеличението от 6 лв. Набраните средства няма да бъдат използвани за пряко или непряко придобиване на активи, извън обичайната дейност на Дружеството, нито на активи от дъщерни или асоциирани с тях предприятия („МОНБАТ” АД няма участие в други дружества).

Набраните чрез публичното предлагане средства ще бъдат използвани както следва:

- 2,2 млн. лева в машини и съоръжения, чиято функция ще бъде увеличаване на капацитета на производството, а именно увеличаване броя акумулатори произведени за една година. Липсата на производствен капацитет към настоящия момент е основна пречка за увеличаване на продажбите на Дружеството;
- 8 млн. лева за изграждане на рециклиращ завод на територията на Република Сърбия. Тази инвестиция е продиктувана от наличието на акумулаторен скрап на местно ниво, който изцяло ще се използва за нуждите на „МОНБАТ” АД. Изграждането на завода ще се отрази в посока намаляване себестойността на крайната продукция. Към настоящия момент Дружеството използва малко над 50 % от необходимото му олово и оловни сплави от рециклиращия завод в гр. Монтана. Инвестицията в рециклиращ завод на територията на Сърбия е продиктувана от наложените стриктни ограничения за износ на акумулаторен скрап. Преработвателният завод ще се изгради „на зелено” в Индустриалната зона на гр. Инджия, област Войводина. Сумата за изграждането на сгради и производствена площадка е на стойност 2 млн. лева. Машините и съоръженията се доставят от Италия, производство на фирмата „Енджитек”, която е лидер в производството на машини за рециклиране на акумулаторен скрап. За металургичната част, оборудването ще бъде внесено от България. Общата

стойност на машини и оборудване ще възлезе на 9 млн. лева. Рециклиращият завод се очаква да заработи в края на 2007, началото на 2008 год., тъй като само доставката на машините ще отнеме 12 месеца. Очакваното производство от олово и оловни сплави се оценява на 5-6 000 тона през 2008 год. и в пълен капацитет от 10 000 тона през 2009 год. Цялото количество олово и оловни сплави ще бъде закупено от „МОНБАТ“ АД, като икономическия ефект при пълен капацитет ще достигне 4-5 млн. лева на годишна база;

- ü 8 млн. лева за изграждане и придобиване на машини и съоръжения за производство на тягови батерии. С производството на този тип батерии ще се постигне разширяване на номенклатурата на акумулаторните батерии, предлагани от Дружеството на пазара, както и увеличаване на печалбата му, защото процентът на печалба при реализацията на този тип батерии е по-голям от този при стартерните батерии. В момента се наблюдава повишено търсене, свързано с Европейските директиви в областта на опазване на околната среда и ангажиментите от Протокола от Киото. Тяхното предназначение е основно за електрокари и вътрешнозаводски транспорт. Не малка част от западноевропейските дистрибутори продават такъв тип акумулатори, като предимство за „МОНБАТ“ АД е, че за в бъдеще ще продават такива под негова търговска марка. Предвиждането е производството на тягови батерии да започне в края на 2007, началото на 2008 год.;
- ü 10 млн. лева за погасяване на задължения по лизингови договори, което ще увеличи крайния финансов резултат с 2,5 млн. лв., поради предсрочно погасяване, от където и заплащането на значително по-малко лихви. Лизинговите договори, които ще бъдат погасени са както следва:

Таблица №3: Лизингови договори, които ще бъдат изплатени предсрочно

Договор № и дата	Стойност на договора	Стойност към 30.06.06	Матуритет	Лихвен процент
"ИНТЕРЛИЙЗ" АД				
651/A/ 15.06.04	77 587	25 737	4 г.	3м. EURIBOR+5%
651/B/ 07.07.04	114 092	37 834	4 г.	3м. EURIBOR+5%
651/C/ 07.07.04	76 871	26 765	4 г.	3м. EURIBOR+5%
651/D/09.11.04	151 401	65 225	4 г.	3м. EURIBOR+5%
651/E/02.02.05	177 664	79 636	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/F/15.03.05	173 671	82 813	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/V/11.11.05	69 564	43 775	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/U/01.11.05	78 361	48 047	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/T/07.10.05	202 638	124 391	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/S/26.08.05	88 983	51 713	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/R/03.08.05	56 759	33 932	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/Q/12.07.05	40 263	22 069	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/P/12.07.05	122 580	65 151	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/O/20.06.05	14 432	7 431	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/N/20.06.05	34 142	17 579	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/M/20.06.05	61 764	33 853	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/L/14.06.05	174 273	88 053	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/I/06.04.05	33 593	16 172	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/J/20.04.05	21 319	10 265	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/K/01.06.05	33 351	17 723	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/G/24.03.05	331 928	154 314	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/H/06.04.05	69 128	33 280	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/W/25.01.06	251 072	168 147	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/X/14.02.06	686 127	482 082	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/Y/23.02.06	576 903	414 766	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/Z/27.02.06	255 726	177 182	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AA/27.02.06	76 022	54 655	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AB/10.04.06	1 095 963	821 687	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AC/17.05.06	176 874	126 589	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AD/22.05.06	32 562	22 763	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AE/22.05.06	578 728	433 470	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AF/05.06.06	67 969	49 749	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AG/28.07.06	474 706	361 231	4 г.	3м. EURIBOR+4%
"И ЕФ ДЖИ ЛИЗИНГ" ЕАД				
417-001/03.06.05	957 533	648 147	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-002/11.07.05	1 708 213	1 156 276	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-003/04.10.05	666 070	437 032	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-004/13.12.05	617 593	364 480	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-005/17.04.06	207 544	149 952	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-006/04.05.06	409 998	296 227	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-007/04.05.06	267 651	244 510	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-008/29.05.06	144 772	132 254	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-009/29.05.06	493 604	450 926	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-010/08.06.06	342 078	250 339	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-011/27.06.06	54 058	49 397	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-012/03.07.06	638 792	583 849	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-013/03.07.06	317 421	290 119	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-014/07.07.06	172 084	157 283	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-015/07.07.06	178 647	163 282	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-016/26.07.06	62 956	57 541	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
Общо	11 511 667	8 543 937		

2.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРЕДМЕТ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ, Е СВЪРЗАНО С ВИСОКА СТЕПЕН НА РИСК. ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ И ОСМИСЛЯТ ПРЕДСТАВЕНАТА ПО-ДОЛУ ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ АКЦИИ, ЗАЕДНО С ИНФОРМАЦИЯТА ЗА РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ,

СЪДЪРЖАЩА СЕ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ В ПРОСПЕКТА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ПРИДОБИЯТ АКЦИИ, ЕМИТИРАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО.

ЦЕНОВИ РИСК

След евентуалното успешно провеждане на увеличението на капитала на „МОНБАТ“ АД чрез публично предлагане на акциите от увеличението, пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези “колебания на цените”, могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото в предходен момент. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в отговор на публично оповестената информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството или други съществени събития.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на ценните книжа на Дружеството за определен период от време. Слабата ликвидност би затруднила предотвратяването на възможни загуби или реализирането на капиталови печалби поради невъзможността за пласиране на акциите на Дружеството. Този риск ще бъде ограничен предвид факта, че акциите на „МОНБАТ“ АД ще се търгуват свободно на „Българска Фондова Борса – София“ АД.

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута – лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. През последните години, в условията на валутен борд и рестриктивна фискална политика, инфлацията в страната бе поддържана на сравнително ниско равнище и очакванията са инфлацията да остане такава и през следващите години.

ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск, който носят акциите на дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния

съвет в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

РИСКОВЕ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

Финансовият резултат зависи от множество фактори – умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара на интернет реклама и информационни услуги, икономическо развитие на страната и региона и др. Следва да се отбележи, че намерението на съществуващите към датата на този Документ акционери е поддържане на дивидентна политика за разпределяне на минимум 20% от реализираната печалба под формата на дивидент.

ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск за акционерите на Дружеството произтича от промени на цените на неговите акции, в резултат на които акционерите биха могли да реализират загуба от препродажба на притежаваните от тях ценни книжа. Промяната на цената на акциите зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори – нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др. Дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. То няма да осъществява обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.

3. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

3.1. Ако някой от посочените в този документ експерти или консултанти притежава значителен брой акции на емитента или на негови дъщерни дружества, има значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и/или възнаграждението му зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен документът, се посочва кратка информация относно тези обстоятелства

Никой от посочените в този документ експерти, консултанти или посредници не притежава значителен брой акции на Дружеството-емитент, нито има значителен

пряк или непряк икономически интерес в Дружеството-емитент, или е в дългосрочни търговски отношения с нея.

Възнаграждението на инвестиционния посредник зависи от успеха на първичното публично предлагане на акции, за които е изготвен настоящият Регистрационен документ. Част от възнаграждението на инвестиционния посредник „Елана Трейдинг“ АД се образува като процент от реално набраната сума от публичното предлагане.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

4.1. ОПИСАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

А) ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Общото събрание на акционерите, проведено на 04 август 2006г., взе решение за увеличение на капитала на дружеството от 14 800 000 (четирнадесет милиона и осемстотин хиляди) лева на 19 500 000 лева (деветнадесет милиона и петстотин хиляди) лева, чрез издаване на нови 4 700 000 (четири милиона и седемстотин хиляди) безналични акции с номинална стойност един лев и минимална емисионна стойност 5,50 лв. всяка.

Увеличението на капитала се извършва при спазване на преференциалните права на акционерите за участие в увеличението на капитала. На основание чл. 194, ал. 3, във връзка с чл. 194, ал. 1 и 2 от ТЗ Общото събрание определи едномесечен срок за погасяване на правата на акционерите да придобият част от новите акции, която съответства на техния дял в капитала преди увеличението, считано от деня, следващ датата на обнародването в "Държавен вестник" (15.08.2006 г.) на поканата до акционерите за записване на акции от това увеличение на капитала.

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите след изтичане на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ незаписаните акции се предлагат на инвеститорите чрез първично публично предлагане (подписка) съгласно изискванията на ЗППЦК.

Изискването, за да се счита увеличението на капитала за успешно проведено, е след изтичане на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ и след провеждане на първичното публично предлагане (подписка), бъдат записани и изцяло заплатени не по-малко от 2 350 000 (два милиона триста и петдесет хиляди) броя от новите акции. В този случай, на основание чл.192а, ал.2 от ТЗ, капиталът на дружеството се увеличава съобразно броя на реално записаните и платени акции.

Всички акции на „МОНБАТ“ АД са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и дават еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

В случай, че резултата от публичното предлагане заедно с резултата свързан с едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ, задоволи условията поставени с

решението на общото събрание на акционерите, всички съществуващи към момента 14 800 000 броя акции заедно със записаните и заплатени на основание чл. 194, ал. 3, във връзка с чл. 194, ал. 1 и 2 от ТЗ и чрез публичното предлагане ще бъдат предмет на публично предлагане на БФБ.

Б) ЗА МЕЖДУНАРОДНИ ПРЕДЛАГАНИЯ - ПРИЛОЖИМОТО ПРАВО ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите на Дружеството ще бъдат предлагани само на „БФБ-София“ АД и няма да са предмет на международни предлагания.

Г) ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

Общото събрание на акционерите, проведено на 04.08.2006г. прие промени в Устава на „Монбат“ АД, съобразени с придобиване на статут на публично дружество, в случай че публичното предлагане на акциите от тази емисия приключи успешно. В такъв случай промените в устава ще бъдат заявени за вписване едновременно с заявяване за вписване на увеличението на капитала.

Всяка обикновена акция дава следните основни права:

ПРАВО НА ГЛАС

Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на „Монбат“ АД.

Съгласно приетите под условие промени в устава на дружеството, правото на глас в Общото събрание на акционерите ще се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание, няма да може да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател). Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дивидент се разпределя при спазване на изискванията и ограниченията по чл. 247а от Търговския закон.

Съгласно приетите под условие промени в устава на дружеството право да получат дивидент ще имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към

горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация (вж. по-горе в право на глас).

Съгласно чл. 115б, ал. 5 от ЗППЦК, Дружеството е длъжно да осигури изплащането на дивидентите на акционерите в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на Дружеството.

ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

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

- ü Право за придобиване на акции от увеличението на капитала на дружеството, която съответства на дела на акционера в капитала преди увеличението;
- ü Право на акционера да участва в управлението на дружеството, да избира и да бъде избран в органите за управление;
- ü Право на информация за дружествените дела;

Права на миноритарните акционери:

- ü Акционери, притежаващи не по-малко от 10% от капитала на дружеството, могат:
 - да предявят иск за търсене на отговорност от членове на управителния съвет за вреди, причинени на дружеството;
 - да поискат от общото събрание да назначи контролор, който да провери годишния финансов отчет.
- ü Акционери, които повече от три месеца притежават заедно или поотделно най-малко 5% от капитала на Дружеството, могат:
 - да поискат от управителния съвет да свика общо събрание на акционерите. В случай че това искане не бъде удовлетворено в едномесечен срок или ако общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, регистърният съд свиква общото събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;
 - да включат нови въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание по ред на чл. 223а от ТЗ.

В случай че това публично предлагане приключи успешно акционери, притежаващи заедно или поотделно повече от 5% от капитала на Дружеството, ще имат и следните права:

- ü при бездействие на управителния или надзорния съвет, което застрашава интересите на Дружеството, да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството;
- ü да предявят иск пред съда по регистрацията на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени от действия или бездействия на членове на управителния или надзорния съвет;
- ü да искат от съда по регистрацията на Дружеството да назначи контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си.

Е) РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ПРЕДЛАГАНЕТО НА АКЦИИТЕ

На 04.08.2006 г. Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД взема решение за промяна във вида на акциите от налични в безналични, за намаляване на номиналната стойност на една акция от 10 лв. на 1 лв. всяка и за увеличение на капитала с 4 700 000 броя акции, с номинална стойност от 1 лв. и с минимална емисионна стойност от 5.50 лв.

Съгласно същото решение на ОСА, след приключване на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ за спазване на преференциалните права на акционерите за участие в увеличението на капитала, незаписаните от увеличението акции ще бъдат предложени чрез публично предлагане, при условие, че Комисията за финансов надзор одобри този Документ за предлагане на ценните книжа, както и останалите части на Проспекта.

Ж) РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

З) НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЕМИСИЯТА, КОИТО ИМАТ СЪЩЕСТВЕНА ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Дейността на „МОНБАТ“ АД се урежда от Търговския закон и подзаконовите нормативните актове по прилагането му.

Основните нормативни актове, приложими спрямо емисията и предлагането, са:

- Закон за публичното предлагане на ценните книжа;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за облагането доходите на физическите лица;
- Валутен закон;
- Наредба за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Държавната комисия по ценните книжа;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в Търговския закон.

Задължителните търгови предлагания са уредени в чл. 149, чл. 150 – 157а от ЗППЦК, в Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба № 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

До момента, акциите на Дружеството не са били предмет на публична търговия и то не е било обект на търгови предложения.

Условията за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредбата за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Държавната комисия по ценните книжа.

5. ДАННИ ЗА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК

5.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

На основание решението на Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД, проведено на 04.08.2006г., при увеличението на капитала на Дружеството се предлагат общо до 4 700 000 (четири милиона и седемстотин хиляди) обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и с минимална емисионна стойност от 5.50 лв. (пет лева и петдесет стотинки).

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите, в едномесечен срок от обнародване на поканата по чл. 194, ал. 3 от ТЗ акционерите на Дружеството имат право да запишат акции от увеличението, пропорционално на техния дял в капитала преди увеличението. Поканата за записване на акции е обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 66 от 15.08.2006г. Незаписаните в този срок акции се предлагат при условията на първично публично предлагане, в случай че този Документ и останалите части от проспекта бъдат одобрени от КФН.

Поради това и във връзка с решението на Общото събрание на акционерите от 04.08.2006г., окончателният брой акции, които ще бъдат предложени при условията на първично публично предлагане (подписка), ще бъде определен от Управителния съвет на Дружеството след изтичане на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ. Управителният съвет ще подаде заявление за регистрация на емисията акции в регистрите на КФН. Окончателният брой акции, които ще бъдат предложени при условията на първично публично предлагане (подписка), ще бъде обявен и в съобщението по чл. 93 от ЗППЦК, което Дружеството ще обнародва в „Държавен вестник“ и ще публикува в един централен ежедневник.

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

5.2. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

А) НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, МЯСТО И ЛИЦЕ, КЪМ КОЕТО МОГАТ ДА СЕ ОБЪРНАТ ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

Съгласно решението на общото събрание на акционерите за увеличението на капитала, при осъществяване на публичното предлагане на акциите от тази емисия на Дружеството, ще се приложи предимственото право на акционерите по чл. 194, ал. 1 от Търговския закон да запишат акции от новата емисия. Останалите незаписани след едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ акции ще бъдат предложени на инвеститорите чрез първично публично предлагане (подписка) съгласно изискванията на ЗППЦК. Всички лица, които желаят, могат да запишат акции от новата емисия на Дружеството.

НАЧАЛНА ДАТА НА ПОДПИСКАТА:

В случай че Комисията за финансов надзор потвърди Документа за предлаганите ценни книжа и като цяло Проспекта за първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на „МОНБАТ“ АД, технологичната процедура за регистрацията на сделките от първичното публично предлагане ще бъде извършена извънборсово, съгласно правилника на „Централен Депозитар“ АД и по-специално правилата за извършване на DVP (delivery versus payment) сделки. След издаване на потвърждение на Проспекта за публичното предлагане, Управителният съвет на „МОНБАТ“ АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл. 93, ал. 1 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник“ и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката. По-късната от двете дати по предходното изречение (на обнародването, съответно на публикуването на съобщението) е датата на началото на публичното предлагане, а началната дата на подписката (записването на акциите) е първият работен ден след изтичането на седемдневния срок, считано от началото на публичното предлагане.

Публичното предлагане се осъществява от упълномощения инвестиционен посредник „Елана Трейдинг“ АД (Мениджърът). Всички групи потенциални инвеститори, поканени да участват в процеса на публичното предлагане, ще участват на равни начала.

Публичното предлагане на акции ще бъде извършено в рамките на 1 ден, в който всеки желаещ да закупи от предлаганите акции инвеститор ще може да подаде заявка по образец (заедно с прилежащи документи) директно на гише в офисите на упълномощения инвестиционен посредник „Елана Трейдинг“ АД или чрез поръчка към друг инвестиционен посредник, който на свой ред да отправи заявката към Мениджъра на тази емисия.

Публичното предлагане ще се извърши при спазване на разпоредбите на българското законодателство и по международно утвърдените стандарти за подобни предлагания на акции, включително при определяне на цената на изпълнение и алокиране на количеството продавани акции на основата на класиране на подадените от инвеститорите заявки (т.нар. “букбилдинг”, на английски език „book-building”).

КРАЙНА ДАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ:

Публичното предлагане ще се проведе от 9.00 до 17.00 часа на деня, определен по реда по-горе. Всеки желаещ да запише акции от увеличението на капитала на „МОНБАТ“ АД при така определените условия следва да подаде лично, чрез нагледно упълномощен представител или чрез инвестиционен посредник, заявка за записване по образец в рамките на единствения ден на подписката. Независимо от това какъв е общият брой акции заявени за записване чрез подадените заявки, крайният срок на подписката е 17.00 на единствения ден, освен ако Управителният съвет на Дружеството не вземе решение за удължаване на срока на подписката по реда, предвиден за това по-долу;

МЯСТО ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ:

Записването на акции се извършва чрез подаване на заявка за записване на акции при ИП „Елана Трейдинг“ АД, гр. София – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на чл. 54, ал. 1 от ЗППЦК, упълномощен от Управителния съвет на „МОНБАТ“ АД да проведе увеличението на капитала.

ИП „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД

АДРЕС:

ГР. СОФИЯ

бул. „БЪЛГАРИЯ“ №49.

ТЕЛЕФОН: (02) 810 00 56, 810 00 42;

ГР. СОФИЯ

ул. „КУЗМАН ШАПКАРЕВ“ №4

**ТЕЛЕФОН: (02) 810 00 60, 810 00 61,
810 00 62, 810 00 67**

ФАКС: (02) 810 00 99

E-MAIL: INV_BANKING@ELANA.NET

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ: МИРОСЛАВ СТОЯНОВ

Подаването на поръчки за записване на акции от емисия от увеличението на капитала на Дружеството може да стане и при всеки друг лицензиран инвестиционен посредник по избор на инвеститора. Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

б) ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СРОКЪТ ЗА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ПОКУПКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА МОЖЕ ДА СЕ УДЪЛЖИ ИЛИ НАМАЛИ; РЕД ЗА УДЪЛЖАВАНЕ ИЛИ НАМАЛЯВАНЕ НА ТОЗИ СРОК И ПОСОЧВАНЕ НА МАКСИМАЛНИЯ И МИНИМАЛНИЯ ВЪЗМОЖЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ;

Срокът за записване на акциите може да бъде удължен еднократно по решение на Управителния съвет на „МОНБАТ“ АД до 60 дни. Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК „МОНБАТ“ АД и ИП „Елана Трейдинг“ АД незабавно обявяват на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при КФН, по местата на подписката, както и в средствата за масово осведомяване, за удължаването на срока за извършването на подписката. Към датата на изготвяне на този Проспект Управителният съвет на Дружеството няма намерение да удължава срока на подписката.

в) ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ БРОЯТ НА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА МОЖЕ ДА БЪДЕ НАМАЛЕН ИЛИ УВЕЛИЧЕН И УСЛОВИЯТА ЗА ТОВА

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на Общото събрание на акционерите за увеличение на капитала на Дружеството. Увеличението на капитала на Дружеството се счита за успешно проведено, в случай че бъдат записани и изцяло заплатени не по-малко от 2 350 000 (два милиона и триста и петдесет хиляди) броя акции от новата емисия. Ограничението за минимално записани и изцяло заплатени акции не следва да бъде изпълнено само и единствено от резултата от публичното предлагане. Изискването за минимум резултат от увеличението е към сбора от резултатите от провеждането на увеличението по чл.

194, ал. 3 от ТЗ и последващото публично предлагане на останалите незаписани акции.

Г) МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ, АКО ИМА ТАКОВА ОГРАНИЧЕНИЕ

Едно лице може да запише най-малко 1 (една) акция при минимална цена, равна на емисионната стойност на акциите, а именно 5.50 (пет лева и петдесет стотинки), съответно на по-голяма цена, в зависимост от неговото желание. Няма ограничения в максималния брой акции, които могат да бъдат закупени от един инвеститор.

Д) УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ, СЪОТВЕТНО ЗА ПОКУПКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО (ПОРЪЧКАТА) ЗА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ПОКУПКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

Публичното предлагане ще се извърши при определяне на цената на изпълнение и алокиране на количеството продавани акции на основата на класиране на подадените от инвеститорите поръчки (т.нар. “букбилдинг”, на английски език „book-building”). Публичното предлагане на акции ще бъде извършено в рамките на 1 ден, в който всеки желаещ да закупи от предлаганите акции инвеститор ще може да подаде заявка по образец директно на гише в офисите на упълномощения инвестиционен посредник „Елана Трейдинг” АД или чрез поръчка към друг инвестиционен посредник, който на свой ред да отпрати поръчката към мениджъра на тази емисия.

Заявки за записване на акции от увеличението на капитала на „МОНБАТ” АД, предмет на този Документ за предлаганите ценни книжа ще бъдат приемани от 9.00 до 17.00 на деня определен по реда по буква „а” по-горе. Обявяването на класираните заявки и количествата на записаните акции по отделните заявки, включително в случаите на частично изпълнени заявки, ще бъде извършено на следващия работен ден, като тази информация ще бъде на разположение на посочените отново в буква „а” по-горе адреси през часовете на нормалното работно време на датата на обявяването на тази информация.

Разпределянето на акциите от публичното предлагане ще се определи по цената на изпълнение. Самата цена на изпълнение ще бъде взета с решение на Управителния съвет на „МОНБАТ” АД. Сделките с акциите от публичното предлагане ще бъдат направени след обявяването на цената на изпълнение и направеното разпределение на публично предложените акции. Заплащането на дължимите суми за записаните от инвеститорите акции следва да бъде изпълнено в рамките на два работни дни след деня на сключване на сделките съгласно правилата на „Централен Депозитар” АД за извършване на DVP сделки.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ЗАЯВКАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕЯ

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по адресите на упълномощения инвестиционен посредник „Елана Трейнинг“ АД или чрез друг лицензиран инвестиционен посредник, който на свой ред подава заявката към Мениджъра. Образец на такава поръчка е Приложение №1 към този Документ, като съдържанието ѝ е съобразено с изискванията на Наредба №1 от 15.09.2003 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

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

ВИДОВЕ ПОРЪЧКИ

Поръчките за записване на акции могат да бъдат лимитирани или пазарни. (а) Лимитирана е поръчката за записване (покупка) на акции по зададената в нея единична цена (която не може да бъде по-малка от минималната емисионна стойност на акциите, определена с решението на общото събрание, а именно: 5.50 лв. (пет лева и петдесет стотинки) на акция. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнявани частично. (б) Пазарна е поръчката за записване на акции, която съдържа или обща стойност в лева или общ брой желани за записване акции и може да бъде изпълнена цялостно или частично. Пазарната поръчка се изпълнява по определената по реда на т. 5.5. по-долу цена.

НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ НА ЗАЯВКАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ:

Заявката за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството веднъж подадена при Мениджъра на емисията или чрез инвестиционен посредник, е неоттегляема, освен по реда и при условията на чл. 85, ал. 3 във връзка с ал. 2 от ЗППЦК.

Е) УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ, ЦЕННИ КНИЖА И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА НАПРАВЕНИТЕ ВНОСКИ

НАЧИН И СРОК НА ПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА:

Срещу записаните акции инвеститорите дължат заплащане на тяхната цена. Цената на една акция, посочена в лимитираните заявки, не може да бъде по-малка от емисионната стойност, определена от общото събрание на акционерите, а именно: 5.50 лева (пет лева и петдесет стотинки) за една акция. Цената на акциите, записани въз основа на подадени пазарни заявки, е равна на общата стойност на пазарната заявка, разделена на единичната цена на акция определена по реда на т. 5.5. по-долу. Инвеститорите заплащат пълния размер на цената на записваните акции по сметка или в брой на каса при инвестиционния посредник, до който са подали заявката за записване на акции.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимото и извършено плащане на цената за ценните книжа), който инвеститорът получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума.

Преводът на сумите се извършва по следния начин: Централният депозитар задължава сметките на инвестиционните посредници и заверява набирателната сметка на емитента с дължимите суми срещу записаните от инвеститорите акции в срока и при спазване на процедурата, предвидена в Правилника на Централния депозитар за извънборсово сключване на DVP сделки с ценни книжа. Съгласно чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в търговския регистър на Софийски градски съд. В случай че подписката приключи успешно и увеличението на капитала бъде вписано в търговския регистър, капиталът на Дружеството ще се увеличи с общия размер на номиналната стойност на записаните и изцяло заплатени акции, а разликата между емисионната и номиналната стойност на акциите ще бъде отнесена във фонд „Резервен“ на „МОНБАТ“ АД.

Ж) РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ; РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА; РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПОВЕЧЕ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ПРЕДЛАГАНЕТЕ; РЕД ЗА УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ЗАЯВКИТЕ ПРИ КОНКУРЕНЦИЯ МЕЖДУ ТЯХ

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД за успешно се счита увеличението на капитала ако в резултат на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ и последващото публично предлагане бъдат записани и заплатени поне 2 350 000 (два милиона и триста и петдесет хиляди) броя акции. Отчитайки тази подробност следващите букви, описващи различните приложими редове, които се прилагат при различните хипотези, касаят сборния резултат от предлагането по ТЗ и ЗППЦК.

АА) РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Поради начина на провеждане на подписката, а именно подаването на заявките за

записване в един единствен ден и обявяване на резултата от подписката на следващия работен ден, не съществува възможност за промяна на така определения ред поради записване на целия размер на емисията преди изтичане на крайния срок на публичното предлагане.

ББ) РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани и заплатени изцяло по-малко от общия размер на предложените за записване акции, но поне 2 350 000 (два милиона и триста и петдесет хиляди) броя акции, публичното предлагане се счита за успешно и капиталът на Дружеството се увеличава с броя на записаните акции, чиято стойност е изцяло заплатена. Ако до крайния срок на подписката бъдат записани и изцяло заплатени по-малко от 2 350 000 (два милиона и триста и петдесет хиляди) броя акции, увеличението се счита за неуспешно. В този случай, Емитентът или ИП „Елана Трейдинг“ АД уведомяват заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ към Комисията за финансов надзор за неуспешното приключване на подписката и в срок до един месец от извършеното уведомяване набраните суми се връщат на лицата, записали акции, заедно с начислените от „Българска Пощенска Банка“ АД лихви по набирателната сметка, чрез инвестиционните посредници, чрез които е станало записването на акциите. В този случай Емитентът или ИП „Елана Трейдинг“ АД са длъжни в деня на уведомлението до заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ към Комисията за финансов надзор да уведомят „Българска Пощенска Банка“ АД за резултата от подписката да публикуват покана в два централни ежедневника (вестник „Пари“ и вестник „Дневник“) към лицата, записали акции с посочване на условията и реда за връщане на набраните суми.

ВВ) РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПОВЕЧЕ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ПРЕДЛАГАНЕТА

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД не се допуска увеличението на капитала на дружеството с повече от предложените 4 700 000 (четири милиона и седемстотин хиляди) броя акции. В случай на подадени заявки, целящи записване на повече от предложените общ брой акции разпределението ще се извърши съгласно класираните поръчки и определената цена на изпълнение с решение на Управителния съвет на „МОНБАТ“ АД.

З) УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА, СЪОТВЕТНО ОТ ПРОДАЖБАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Емитентът уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН, за резултатите от публичното предлагане на тази емисия в срок от 7 (седем) 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 записване на акциите, както и друга информация и документи, изисквани съгласно Наредба №2. „МОНБАТ“ АД уведомява КФН за съдебното решение за увеличението на капитала в 7 (седем)-

дневен срок от неговото постановяване. След регистрация на емисията акции в Централния депозитар „МОНБАТ“ АД подава заявление за вписване на издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. След решението на КФН за вписването на издадената емисия ценни книжа Емитента заявява емисията акции за регистрация за търговия на пода на „БФБ-София“ АД.

и) УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ, ЦЕННИ КНИЖА (ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПО СМЕТКИ В ЦЕНТРАЛНИЯ ДЕПОЗИТАР НА ЛИЦАТА, КОИТО СА ГИ ЗАПИСАЛИ ИЛИ ЗАКУПИЛИ, И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА)

След вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството 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 „МОНБАТ“ АД на адрес: гр. София, 1407, ул. „Голо Бърдо“ № 4, като раздаването ще започне в едномесечен 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.

к) РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ, ЦЕННИ КНИЖА, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

В случай че до крайния срок на подписката бъдат записани по малко от 2 350 000 броя акции, следователно публичното предлагане приключи неуспешно, Емитентът или ИП „Елана Трейдинг“ АД уведомяват заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ към Комисията за финансов надзор за неуспешното приключване на подписката и в срок до един месец от извършеното уведомяване набраните суми се връщат на лицата, записали акции, заедно с начислените от „Българска Пощенска Банка“ АД лихви по набирателната сметка, чрез инвестиционните посредници, чрез които е станало записването на акциите. Емитентът или ИП „Елана Трейдинг“ АД уведомяват „Българска Пощенска Банка“ АД за резултата от подписката и публикуват покана в два централни ежедневника (вестник „Пари“ и вестник „Дневник“) към лицата, записали акции с посочване на условията и реда за връщане на набраните суми.

л) ЗА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА - РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ПРЕДПОЧИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА (РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПО СМИСЪЛА НА § 1, т. 3 ЗППЦК); РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА ПРИ НЕУПРАЖНЯВАНЕ НА ТОВА ПРАВО

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите увеличението на капитала ще бъде проведено при спазване на правото на акционерите да закупят предпочитително акции от увеличението. Това право се погасява в едномесечен срок от, считано от деня, следващ деня на обнародване на поканата съгласно чл. 194, ал. 3 от ТЗ. Всички незаписани в този срок акции се предлагат на инвеститорите при условията на първично публично предлагане.

Тъй като „МОНБАТ” АД ще придобие статут на публично дружество след успешно провеждане на увеличението на капитала и вписването му в търговския регистър, при това увеличение на капитала не се издават права по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК.

5.3. План за РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

А) ГРУПИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА; АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ СЕ ИЗВЪРШВА ЕДНОВРЕМЕННО В ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ ДЪРЖАВИ, ПОСОЧВАНЕ НА ЧАСТТА ОТ ОБЩИЯ БРОЙ ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ ВЪВ ВСЯКА ОТ ДЪРЖАВИТЕ

След евентуалното одобрение на този Документ за предлаганите ценни книжа, както и на другите части на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, класифицирани за целите на ЗППЦК в §1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, могат да участва на равни начала в публичното предлагане на тази емисия. Тези групи инвеститори са:

- ü непрофесионални инвеститори - лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежават необходимата квалификация или опит за това;
- ü професионални инвеститори – лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, които поради своята служба, професия или друга причина притежават квалификация и опит за това;
- ü институционални инвеститори – банки, които не действат като инвестиционни посредници, инвестиционни дружества, застрахователни дружества, пенсионни фондове или други дружества, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

Първичното публично предлагане се извършва само на територията на Република България.

Б) ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ 5 НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА.

На управителните органи на „МОНБАТ” АД не е известно дали някой от потенциалните инвеститори възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции на Дружеството.

5.4. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА:

А) НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА КООРДИНАТОРА ИЛИ ПЛАСЪОРИТЕ В РАЗЛИЧНИТЕ ДЪРЖАВИ - ПРИ МЕЖДУНАРОДНИ ПРЕДЛАГАНИЯ;

Първичното публично предлагане от тази емисия ще бъде извършвано само на територията на Република България.

б) НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ВСИЧКИ РАЗПЛАЩАТЕЛНИ ИЛИ ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ, КОИТО УЧАСТВАТ В ПРЕДЛАГАНЕТО;

Координаторите участващи в процеса на предлагането са следните институции:

ü „Централен Депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр.София 1000, ул. „Три Уши“ №10, етаж 4;

ü „Българска Пощенска Банка“ АД, със седалище и адрес на управление: гр.София 1048, бул. „Цар Освободител“ №14.

в) ИМЕ, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИЦАТА, ПОЕМАЩИ ИЛИ ГАРАНТИРАЩИ ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА, И ПОСОЧВАНЕ НА ЧАСТТА ОТ ЕМИСИЯТА, КОЯТО Е ПОЕТА ИЛИ ГАРАНТИРАНА;

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

г) АКО ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ ЧРЕЗ ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, ОПИСАНИЕ НА ПЛАНА ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И УСЛОВИЯТА НА ДОГОВОРА ИЛИ СПОРАЗУМЕНИЕТО С ТЕЗИ ЛИЦА; ПОСОЧВАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ЩЕ УЧАСТВАТ В ПРЕДЛАГАНЕТО, И НА КОЛИЧЕСТВОТО, КОЕТО ВСЕКИ ОТ ТЯХ ЩЕ ПРЕДЛАГА (АКО ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА); КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ПЛАНА ЗА ДИСТРИБУЦИЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО НЯМА ДА СЕ ПРЕДЛАГАТ ЧРЕЗ ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, АКО ИМА ТАКИВА;

ИП „Елана Трейдинг“ АД, гр. София е упълномощеният инвестиционен посредник, който обслужва увеличението на капитала и действа като агент по пласирането с ангажимент за полагане на „най-добри усилия“ по реализацията на цялата емисия от 4 700 000 (четири милиона и седемстотин хиляди) акции. Мениджърът на емисията няма задължението да действа като поемател на емисията.

ИП „Елана Трейдинг“ АД, се задължава да положи „най-добри усилия“ по реализацията на цялата емисия; извърши, организира и проведе публичното предлагане на цялата емисия акции ,чрез системата за извършване на DVP сделки съгласно правилника на “Централен Депозитар” АД, на трети лица – инвеститори срещу заплащане на определената цена; да подпише заедно с Дружеството всички части на Проспекта за увеличението на капитала на Дружеството и да декларира обстоятелства, които се изискват по закон.

ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРА

Договорът може да бъде прекратен с изпълнението на задълженията на инвестиционния посредник и заплащането на пълния размер на дължимото възнаграждение. Договорът може да бъде прекратен по взаимно писмено съгласие или предсрочно от изправната страна само в случай на виновно неизпълнение от другата страна – с двуседмично писмено предизвестие.

5.5. ЦЕНА

А) ПОСОЧВАНЕ НА ЦЕНАТА, НА КОЯТО ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ, ИЛИ МЕТОДА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ЦЕНАТА

Минималната емисионна стойност, по която акциите от тази емисия ще се предлагат е 5.50 (пет лева и петдесет стотинки) лв. на акция. Максималната емисионна стойност (цената на изпълнение на заявките) ще бъде определена с решение на Управителния съвет на „МОНБАТ“ АД. Цената на изпълнение ще бъде определена на база на подадените в деня на предлагането заявки (т. нар. “ book-building”). Всички акции, които са обект на публичното предлагане ще бъдат продадени по цената на изпълнение.

Б) ПОСОЧВАНЕ НА ВСИЧКИ РАЗХОДИ, КОИТО СЕ ПОЕМАТ ОТ ИНВЕСТИТОРА, КОЙТО ЗАКУПУВА ЦЕННИ КНИЖА

Разходите, които се поемат от инвеститорите при закупуване на ценни книжа от настоящата емисия са разходите за комисионни на инвестиционните посредници, разплащателните институции, „Централен депозитар“ АД, свързани със записване на акции и на акции от емисията ценни книжа на „МОНБАТ“ АД

В) КРИТЕРИИ, ИЗПОЛЗВАНИ ПРИ ОПРЕДЕЛЯНЕ НА ЦЕНАТА, ПО КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ЛИЦЕТО, КОЕТО Е ОПРЕДЕЛИЛО КРИТЕРИИТЕ (ЕМИТЕНТА ИЛИ НЕЗАВИСИМИ ЕКСПЕРТИ), ОТДЕЛНИТЕ ФАКТОРИ, КОИТО СА БИЛИ РАЗГЛЕДАНИ, И МЕТОДА ИЛИ МЕТОДИТЕ ЗА ОЦЕНКА (АКО ИМА ТАКИВА), КОИТО СА ПРИЛОЖЕНИ ПРИ ОПРЕДЕЛЯНЕ ЦЕНАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА;

Минималната емисионна стойност на акциите е определена на базата на комплексна оценка чрез присвояване на тегла на двата използвани метода, а именно метода на дисконтираните парични потоци и методът на пазарните аналози. Отчитайки липсата на достатъчно близки пазарни аналози (дружества, опериращи в същата сфера на бизнес и на същите регионални пазари, чиито акции се търгуват на международно призната борса) на този метод е зададено тегло само от 30%, докато метода на дисконтираните парични потоци е получил тегло от 70%.

Използваните финансови данни при метода на дисконтираните парични потоци са представените прогнози в т. 4.5. Прогнозна финансова информация от Регистрационния документ. Постигнатите резултати към 30.06.2006 г. подсказват, че направените прогнози за 2006 г., въпреки заложените темп на растеж на продажбите с малко над 60% на годишна база, са дори песимистични. При по-задълбочен анализ може да се направи извода, че към полугодieto Дружеството достига около 35% от годишните си продажби (33% за 2004 г. и съответно 39% за 2005 г.). Пренесено като изчисление към постигнатите продажби към 30.06.2006 г. тази историческа зависимост дава очаквания за годишни продажби за 2006 г. от над 105 млн. лв. (за сравнение заложените продажби за изчисление на дисконтираните нетни парични потоци за 2006 г. са малко над 78 млн. лв.). Това очакване се подкрепя и от факта, че към настоящия момент производствения капацитет не е достатъчен за да покрие експортното търсене за продукцията на „МОНБАТ“ АД.

Използваните за пазарни аналози компании са както следва:

GLOBAL & YASA: [HTTP://WWW.GYBC.CO.KR/ENGLISH/COM_CEO.ASP](http://www.gybc.co.kr/english/com_ceo.asp)

“AMARA RAJA BATTERIES LTD”: [HTTP://SNSVO1.SEEKANDSOURCE.COM/AMARARAJA/HOME.HTML](http://snsvo1.seekandsource.com/amararaja/home.html)

„Елхим ИСКРА” АД: [HTTP://WWW.ELHIM-ISKRA.COM/](http://www.elhim-iskra.com/)

Данните за финансовите коефициенти на чуждестранните компании са взети от базата данни на Stern University NY (<http://pages.stern.nyu.edu>), а коефициента за „Елхим Искра” АД е изчислен съгласно публикуваните в сайта на Комисията за финансов надзор отчети на компанията към 31.12.2005 г.

След изчисляването на комплексната оценка по двата метода, чрез присвояването на съответните посочени по-горе тегла е получена минималната емисионна стойност за една акция, а именно 5.50 лв. Отчитайки бизнес потенциала на Дружеството, темпа на растеж на продажбите и в частност конкретните очаквания за 2006 г. може да се заключи, че така направената оценка е по-скоро песимистична, което дава основание за определяне на минимална емисионна стойност на една акция.

Лицето, определило критериите, на база на които е формирана минималната емисионна стойност на акциите (г-н Мирослав Стоянов – Директор „Инвестиционно банкиране”), е независим по отношение на Емитента експерт – служител на Финансово – консултантска компания „Елана Инвестмънт” АД. При избора на критериите за определяне на минималната емисионна стойност г-н Стоянов е основал изводите си изцяло на информацията, предоставена от Емитента за целите на изготвяне на този Документ.

б) ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДВИЖЕНИЕТО ВЪВ ВРЕМЕТО НА ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА (ИЛИ ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС), ПОСОЧВАНЕ НА ИЗТОЧНИКА НА ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ И ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЛЕДНИТЕ ДАННИ:

Не е налице информация за движението на цената на предлаганите дялови ценни книжа във времето, тъй като Дружеството не е било публично от момента на създаването си до датата на този Документ.

5.6. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР:

а) ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ И КОГА ЕМИТЕНТЪТ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПОДАДЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА, КАКТО И ПАЗАРИТЕ, НА КОИТО СЕ ИСКА ИЛИ ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ, А АКО ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ НА ЕДИН ИЛИ ПОВЕЧЕ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ - ПОСОЧВАНЕ НА ТЕЗИ ПАЗАРИ;

Съгласно чл. 110, ал. 3 от ЗППЦК, Дружеството-емитент става публично от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. Дружеството заявява за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от Комисията за финансов надзор, новоиздадената емисия акции. След приключване на производството от Комисията за финансов надзор по вписване на емисията акции и издаване на разрешение за вписване, лицата които управляват и представляват Дружеството ще поискат приемане на емисията акции за търговия на „БФБ – София” АД.

б) АКО ЕДНОВРЕМЕННО С ИЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ЗА КОИТО ЩЕ СЕ ИСКА ПРИЕМАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, ИМА ПУБЛИЧНА ИЛИ ЧАСТНА ПОДПИСКА ЗА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ ИЛИ ОТ ДРУГ КЛАС, ПРЕДСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕСТЕСТВОТО НА ТЕЗИ ДЕЙСТВИЯ, КАКТО И ЗА БРОЯ И ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА;

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия Документ за предлаганите акции и за които ще се иска приемане на „БФБ– София” АД;

в) ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ, КОИТО ПОЕМАТ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ДА ОСИГУРЯВАТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ "КУПУВА" И "ПРОДАВА", АКО ИМА ТАКИВА, КАКТО И СЪЩЕСТВЕНИ ЕЛЕМЕНТИ ОТ ТЕХНИЯ ДОГОВОР.

„МОНБАТ” АД не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и „продава”.

5.7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Емисията, предмет на този Документ, е и предмет на първично публично предлагане и следователно няма притежатели на ценните книжа, които да са продавачи при публичното предлагане. Акциите ще бъдат издадени в случай че подписката и последващото вписване преминат с успех.

5.8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Общите разходи по първичното публично предлагане са изчислени при условие на пласиране на цялата бройка акции от увеличението на определената минимална емисионна стойност от 5.50 лв. и е в размер на 144 251 лв., които се разделят по следния начин:

Вид РАЗХОД	Сума в лв.
ТАКСА ЗА ИЗДАВАНЕ НА РЕГИСТРАЦИОНЕН (ISIN) КОД НА ЕМИСИЯТА ОТ „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР” АД:	56
ТАКСА ЗА ДЕПОЗИРАНЕ НА СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ АКЦИИ НА „МОНБАТ” АД В „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР” АД:	5 380
ЗА ИЗДАВАНЕ НА ПОТВЪРЖДЕНИЯ НА ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР:	5 000
ГОДИШНА ТАКСА ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ОБЩ ФИНАНСОВ НАДЗОР ОТ КФН:	200
ПУБЛИКАЦИЯ НА СЪОБЩЕНИЕ ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА В ЕДИН ЦЕНТРАЛЕН ЕЖЕДНЕВНИК (ПРОГНОЗНА СТОЙНОСТ):	300
ОБНАРОДВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕ ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА В ДЪРЖАВЕН ВЕСТНИК:	200
ТАКСА ЗА РЕГИСТРИРАНЕ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ НА НЕОФИЦИАЛЕН ПАЗАР НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ” АД (ВКЛЮЧИТЕЛНО ДДС):	600

ТАКСА ЗА ИЗДАВАНЕ НА УДОСТОВЕРЕНИЕ ОТ „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД ЗА РЕГИСТРАЦИЯ НА НЕОФИЦИАЛЕН ПАЗАР НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД:	50
ТАКСА ЗА ДЕПОЗИРАНЕ НА АКЦИИТЕ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА НА „МОНБАТ“ АД В „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД:	3 135
ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР НА УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА:	80
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК (0.5% ОТ НАБРАНИТЕ СРЕДСТВА):	129 250
Общо разходи	144 251

Всички горепосочени разходи са за сметка на Емитента.

5.9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

А) КОГАТО ИМА ИЛИ БИ МОГЛО ДА ИМА СЪЩЕСТВЕНА РАЗЛИКА МЕЖДУ ЦЕНАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ЦЕНАТА, КОЯТО ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ИЛИ НА ВИШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ ИЛИ СВЪРЗАНИ С ТЯХ ЛИЦА СА ЗАПЛАТИЛИ ЗА АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ 5 ГОДИНИ ИЛИ КОИТО ТЕ ИМАТ ПРАВОТО ДА ПРИДОБИЯТ, СЕ ПОСОЧВА СРАВНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ МЕЖДУ ЦЕНАТА, ПО КОЯТО ИНВЕСТИТОРИТЕ ЩЕ ПРИДОБИЯТ ЦЕННИ КНИЖА ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, И ЦЕНАТА, ПО КОЯТО СА ПРИДОБИЛИ ИЛИ ЩЕ ПРИДОБИЯТ ЦЕННИ КНИЖА ПОСОЧЕНИТЕ ЛИЦА;

Контролните органи или висшия ръководен състав нямат правото да придобият ценни книжа от настоящата емисия при различни условия или на различна от обявената минимална емисионна стойност на акция при условията на публичното предлагане. Свързаните с члена на надзорния съвет Пламен Бобоков и с члена на управителния съвет Атанас Бобоков дружества: „Приста Ойл“ АД и „Монбат Трейдинг“ АД имат правото да придобият полагащите им се в правото им на акционери акции по време на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ на минималната емисионна стойност. Тези дружества могат да участват при равни с останалите инвеститори условия и в срока на публичното предлагане.

Двата основни акционера са придобили акции от „МОНБАТ“ АД при следните условия:

Таблица №5: Цена на придобиване на акции на „МОНБАТ“ АД от свързани лица

Купувач	Дата	Брой акции	Продажна цена
„Монбат Трейдинг“ АД	17.8.2001	2 243	33.68
	17.8.2001	3 400	33.68
	14.9.2001	795	33.68
	14.9.2001	550	33.68
	14.9.2001	530	33.68
	18.9.2001	300	33.68
	18.9.2001	650	33.68
	18.9.2001	600	33.68
	18.9.2001	350	33.68
	18.9.2001	225	33.68
	21.12.2001	1 645	21.30
	21.12.2001	3 013	21.27
„Приста Ойл“ АД	20.11.2002	6 893	29.64
„Приста Ойл“ АД /увеличение на капитала на „МОНБАТ“ АД/	13.1.2003	5 070	10.00

б) ОПИСАНИЕ НА СТОЙНОСТТА И ПРОЦЕНТНИЯ ДЯЛ НА НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ В РЕЗУЛТАТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, ИЗЧИСЛЯВАНО КАТО РАЗЛИКА МЕЖДУ ЦЕНАТА, ПО КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ПУБЛИЧНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, И БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ИЛИ НА ЕКВИВАЛЕНТЕН КЛАС ЦЕННИ КНИЖА КЪМ ПОСЛЕДНИЯ ИЗГОТВЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС; ПОСОЧВАНЕ, ЧЕ ТОВА Е НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ НА НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ, АКО НЕ ЗАПИШАТ АКЦИИ ОТ НОВАТА ЕМИСИЯ.

Минималната емисионна стойност на една акция е в размер на 5.50 (пет лева и петдесет стотинки) лева. Това означава, че при успешно пласиране на емисията по минималната емисионна стойност първоначалните акционери ще реализират незабавно нарастване на нетната стойност на активите, разпределени за една акция. За разлика от тях в резултат на първичното публично предлагане новите акционери ще реализират намаляване на нетната стойност на активите на една акция. Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции. Информация за балансовата стойност на една акция към края на последните три финансови години и към 30.06.2006 г. е представена в следващата таблица:

Таблица №6: Балансова стойност на една акция на „МОНБАТ“ АД

Показател	2003 г.	2004 г.	2005 г.	към 30.06.06
Обща сума на активите /хил. лв./	25 578	41 433	55 819	65 561
Общо задължения /хил. лв./	8 653	15 807	26 755	32 937
Балансова стойност на активите /хил. лв./	16 925	25 626	29 064	32 624
Брой акции в обръщение	80 000	80 000	1 480 000	1 480 000
Номинална стойност на една акция	10	10	10	10
Балансова стойност на една акция	211.56	320.33	19.64	22.04

С решение №11 на СГС от 07.08.2006 г. „МОНБАТ“ АД променя номиналната стойност на своите акции от 10 лв. на 1 лв. От горната таблица е видно, че балансовата стойност на една акция за 2003 и 2004 г. е значително по-висока, съотнесена към балансовата стойност на една акция към края на 2005 г. и към 30.06.2006 г. Това се дължи на увеличението на капитала на Дружеството от 800 000 лв. до 14 800 000 лв., като същото се извършва за сметка на натрупаната и текущата печалба и другите резерви.

6. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

6.1. СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СЪДА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, И НОМЕРА И ПАРТИДАТА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР; ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И КЪДЕ СА ОПРЕДЕЛЕНИ ТЕ В УЧРЕДИТЕЛНИТЕ АКТОВЕ И УСТАВА

„Монбат“ АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Софийски градски съд, Фирмено отделение, по фирмено дело №4636/1999г., том 550, стр. 142. парт. № 50680.

Съгласно чл. 5 от Устава на „Монбат“ АД предметът на дейност на Дружеството е: „производство, сервиз и реализация на акумулатори; инженерингова и развойно – внедрителска дейност; производство и търговия на оборудване за изработване на акумулатори; външна и вътрешна търговия и изграждане на търговски мрежи, специализирани магазини и представителства.“

Целите на „МОНБАТ“ АД съвпадат с предмета му на дейност, определен в чл. 5 от устава на Дружеството и се постигат чрез неговото изпълнение.

6.2. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО НА СТРАНАТА, КЪДЕТО Е РЕГИСТРИРАН ЕМИТЕНТЪТ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАЛИЧИЕТО НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, КОИТО ДА СЕ ИЗПОЛЗВАТ ОТ ГРУПАТА, КЪМ КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ ПРИНАДЛЕЖИ, КАКТО И ИЗПЛАЩАНЕТО НА ДИВИДЕНТИ, ЛИХВИ ИЛИ ДРУГИ ПЛАЩАНИЯ НА ЧУЖДИ ГРАЖДАНИ, КОИТО ПРИТЕЖАВАТ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА

Съгласно действащия към момента на изготвянето на настоящия Проспект Закон за насърчаване на инвестициите (ЗНИнв. - обн. ДВ, бр.97 от 24.10.1997 г., в сила от 24.10.1997 г., попр. бр.99 от 29.10.1997 г., доп. бр.29 от 13.03.1998 г., в сила от 13.03.1998 г., изм. и доп. бр.153 от 23.12.1998 г., в сила от 1.01.1999 г., изм. бр.110 от 17.12.1999 г., в сила от 1.01.2000 г., бр.28 от 19.03.2002 г., изм. и доп., бр. 37 от 04.05.2004 г., в сила от 04.08.2004 г., попр., бр. 14.05.2004 г., изм. ДВ бр. 34 от 25.04.2006г.), чуждестранна инвестиция е всяко вложение или увеличение на вложението на чуждестранно лице в акции или дялове на търговски дружества (пар. 1, т. 6, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗНИнв.). Действащият към момента на изготвянето на настоящия Проспект Валутен закон (ВЗ - обн. ДВ, бр.83 от 21.09.1999 г., в сила от 1.01.2000 г., изм. бр.45 от 30.04.2002 г., изм. и доп. бр.60 от 4.07.2003 г., изм., бр. 36 от 30.04.2004 г., в сила от 31.07.2004 г., изм. бр. 105 от 29.12.2005 г., изм. ДВ. бр. 43 от 26.05.2006 г., изм. ДВ. бр. 54 от 4.07.2006г.) урежда сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, както и износа и вноса на левове и чуждестранна валута в наличност. По смисъла на § 1, т.3 от Допълнителните разпоредби към ВЗ “чуждестранно лице” е всяко физическо или юридическо лице, което не отговаря на условията за “местно лице” (§1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ)”, както и чуждестранните дипломатически, консулски, търговски и други представителства, международните организации, членовете на тези представителства и организации, техният персонал и обслужващите ги чуждестранни граждани и членовете на техните семейства, както и пребиваващите в Република България с цел обучение или медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване. “Местно лице” по смисъла на §1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ е: а) физическо лице с постоянно пребиваване в страната; б) юридическо лице със седалище в страната; в) юридическо лице със седалище извън страната - за дейността в страната чрез регистриран клон; г) българските дипломатически, консулски, търговски и други представителства, членовете на тези представителства, техният персонал и обслужващите ги български граждани, които пребивават в чужбина по поръчение на българската държава, дългосрочно командированите в чужбина военнослужещи на кадрова военна служба и граждански лица от Министерството на отбраната в мисии, щаботове и органи на международни организации, както и членовете на техните семейства; българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел обучение, независимо от срока на

пребиваване; е) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване. Принцип в правната уредба на сделките, действията и плащанията между местни и чуждестранни лица е свобода на извършване на съответното действие, доколкото в действащ закон не е предвидено друго.

Съгласно действащия валутен режим физическите и юридическите лица могат свободно да извършват преводи и плащания към чужбина след деклариране на основанието за превода пред търговската банка, чрез която се извършва презграничното плащане. При извършване на превод или плащане по банков път на валута към чужбина, равностойността на която надхвърля 25 000 лева, пред търговската банка се представят сведения и документи, определени в Наредба № 28 на БНБ за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания.

При внос и износ на суми в наличност в размер над 5 000 лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута, местните и чуждестранните физически лица декларират сумата пред митническите органи. При износ на сума в наличност в размер над 25 000 лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута, местните и чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи размера и произхода на паричните средства, като представят удостоверение от съответното данъчно подразделение, че нямат просрочени задължения.

6.3. Информация за данъците, дължими от притежателите на ценните книжа. Посочване дали емитентът удържа данъците при източника, както и съответни разпоредби на договори за избягване на двойното данъчно облагане между страната, където е регистриран емитентът, и страната, където е получен доходът, или заявление, че такива договори няма

Съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) и на Закона за облагане доходите на физическите лица (ЗОДФЛ), не се облагат получените от местни и чуждестранни юридически и физически лица доходи от сделки с акции на публични дружества, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа.

Съгласно чл.23, ал.3, т.т. 7-76 от ЗКПО, финансовият резултат на местните юридически лица и местните неперсонифицирани дружества се намалява с:

- ü начислените приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни лица и неперсонифицирани дружества;
- ü дивидентите, разпределени от местни лица и неперсонифицирани дружества в полза на финансови предприятия, когато инвестицията се отчита по метода на собствения капитал и за тези дивиденди не е приложена предходната точка за предходни периоди;
- ü дивидентите, разпределени от местни лица и неперсонифицирани дружества през целия период на притежаване на инвестицията, когато последната се отчита по метода на собствения капитал и за тези дивиденди не са приложени

предходните точки в предходни периоди – в случаите на отписване на съответните инвестиции.

Доходите от дивиденди от акции, получени от физически лица и юридически лица, които не са търговци, както и от чуждестранни лица, са облагаеми. Съгласно чл. 34, ал. 1 от ЗКПО, дивидентите се облагат с данък, който се удържа при източника и е окончателен. Размерът на данъка при източника е 7 на сто и се начислява върху brutния размер на дивидентите. Съгласно чл. 34, ал. 8 от ЗКПО не подлежат на облагане с данък при източника дивиденди, начислени от местно лице в полза на чуждестранно лице, местно на държава-членка на Европейския съюз, ако са изпълнени следните условия:

- Ў чуждестранното лице - получател на дивидента, се смята за местно лице на държава членка на ЕС съгласно нейното данъчно законодателство за данъчни цели и не се смята за местно лице на държава извън общността по силата на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане;
- Ў съгласно местното законодателство на съответната държава чуждестранното лице се облага с корпоративен или подобен на него данък върху печалбата, без да има право на избор или освобождаване от облагане с този данък;
- Ў чуждестранното лице е действителен притежател на дохода и притежава най-малко 20 на сто от дяловете/акциите на местното лице, което изплаща дивидента или ликвидационния дял;
- Ў към момента на начисляване на дивидента или ликвидационния дял чуждестранното лице е притежавало дяловете/акциите непрекъснато за период не по-малък от една година.

Следва да се има предвид, че когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е получателят на дохода, има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби имат приоритет пред българското вътрешно законодателство. Ако СИДДО предвижда, че дивидентите, получени от чуждестранно лице подлежат на облагане в съответната чужда държава, чуждестранното лице може да се възползва от нейните разпоредби като докаже пред данъчните служби основанията за прилагане на спогодбата по реда и при условията на Раздел III от глава шестнадесета на Данъчно-осигурителния процесуален кодекс. Лицето следва да удостовери пред данъчните органи, че: а) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО (чрез удостоверение от съответната чуждестранна данъчна администрация); б) е притежател на дохода от източник в Република България (чрез декларация); в) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които доходът от дивиденди е действително свързан (чрез декларация); и г) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особенни изисквания се съдържат в съответната СИДДО (чрез официални документи, а ако това не е възможно – чрез други писмени доказателства). Представят се и документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на дохода. В случай на доходи от дивиденди по безналични обикновени акции, издадени от публично дружество, се прилагат решението на Общото събрание за разпределяне на печалбата, копие от депозитарна разписка, извлечение/удостоверение от “Централен депозитар” АД от

книгата на акционерите на дружеството и/или други аналогични документи, удостоверяващи броя притежавани акции и дела им в капитала, както и размера на дължимия дивидент.

6.5. Място и начин за запознаване на инвеститорите с регистрационния документ (като съставна част от проспекта за публично предлагане на ценните книжа) и с другите документи, към които регистрационният документ препраща

Инвеститорите могат да получат допълнителна информация за Дружеството и публично предлаганите ценни книжа от: “МОНБАТ” АД, гр. София, 1407, ул. „Голо Бърдо” № 4.

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:

МИРОСЛАВ СТОЯНОВ**ДИРЕКТОР „ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ“**

ГЕОРГИ МАЛИНОВ**ЮРИСТ**

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи дружеството, съответно инвестиционен посредник „Елана Трейдинг“ АД, с подписите си, положени на 20.10.2006г., декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За „МОНБАТ“ АД:

ВАЛЕНТИН МИТОВ**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР****За ИП „Елана Трейдинг“ АД:**

КАМЕН КОЛЧЕВ**ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ**

ГЕОРГИ ЛИЧЕВ**ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ**