

**НАЦИОНАЛЕН ДОГОВОРЕН ФОНД ОТ ЗАТВОРЕН ТИП
„АДВАНС АЛТЕРНАТИВЕН ФОНД“**

управляван от УД „КАРОЛ КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

**ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
ЧАСТ III**

**ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ (ПОДПИСКА ЗА
ЗАПИСВАНЕ) НА 41 000 000 (ЧЕТИРИДЕСЕТ И ЕДИН МИЛИОНА) ДЯЛОВЕ НА
НАЦИОНАЛЕН ДОГОВОРЕН ФОНД ОТ ЗАТВОРЕН ТИП
„АДВАНС АЛТЕРНАТИВЕН ФОНД“
И ЗА ДОПУСКАНЕТО ИМ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

25.03.2022 г.

Емитент	Национален договорен фонд от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“ – в процес на учредяване Емитентът не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО, съответно не е колективна инвестиционна схема
Вид на предлаганите ценни книжа	безналични, поименни, непривилигирани, с право на глас, с право на дивидент и право на ликвидационен дял дялове
Брой нови дялове	41 000 000 (четиридесет и един милиона) дялове
Единична номинална стойност	1 (едно) евро
Обща номинална стойност	до 41 000 000 (четиридесет и един милиона) евро
Емисионна стойност	1 (едно) евро
Диапазон на обща емисионна стойност на новите дялове	от 10 000 000 (десет милиона) евро при минимално записване до 41 000 000 (четиридесет и един милиона) при максимално записване
Брой съществуващи дялове	няма – емитентът е в процес на учредяване
ISIN код на емисията	няма – предстои емитентът да получи идентификационни кодове след регистрирането му
Инвестиционен посредник по емисията	няма – емисията се предлага директно от емитента чрез Управляващото дружество

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа представлява част от Проспект за публично предлагане на 41 000 000 (четиридесет и един милиона) броя дялове от първоначалното набиране на капитала на национален договорен фонд от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“, организиран и управляван от УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, и за допускането им до търговия на регулиран пазар. Документът за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за национален договорен фонд от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, за които всеки един инвеститор трябва да бъде информиран, преди да стане инвеститор в дялове на Фонда.

Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. В т. 3 от Регистрационния документ и в т. 2 от Документа за предлаганите ценни книжа са разгледани подробно рисковите фактори. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително с този Документ за предлаганите ценни книжа, с Регистрационния документ на Фонда и с Резюме, както и с Правилата на Фонда, преди да вземат инвестиционно решение.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е одобрен от Комисия за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение № от г., като част от Проспекта за публично предлагане на дялове от Фонда и за допускането им до търговия на регулиран пазар, включващ този Документ за предлаганите ценни книжа, Резюме и Регистрационен документ. Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Документ за предлаганите ценни книжа единствено, ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа. Инвеститорите следва сами да преценят целесъобразността на инвестициите в ценни книжа.

Членовете на Съвета на директорите на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД и прокуристът на управляващото дружество отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Законните представители на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД декларират, че след като са положили всички разумни грижи, информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуски, които е вероятно да засегнат нейния смисъл и този документ съответства на изискванията на закона. Съставителите на годишния финансов отчет на Фонда отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Фонда, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети на Фонда.

Проспектът за първоначалното набиране на капитала посредством публично предлагане на дялове на национален договорен фонд от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“ и за допускането им до търговия на регулиран пазар се състои от Резюме, Регистрационен документ и Документ за предлаганите ценни книжа.

Проспектът съдържа цялата съществена информация, която съобразно конкретните особености на емитента и ценните книжа, които се предлагат чрез публично предлагане, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на емитента, необходими за вземането на инвестиционно решение, както и на правата, свързани с ценните книжа.

Инвеститорите трябва да разчитат само на информацията, която се съдържа в Проспекта. УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, действащо от свое име и за сметка на Емитента не е оторизирало никое лице да предоставя различна информация. В допълнение, инвеститорите следва да имат предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата на заглавната му страница.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите дялове, могат да получат безплатно копие на Проспекта, както и допълнителна информация, лично или на посочен от тях електронен адрес, в офиса на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД на следния адрес:

гр. София, ул. „Златовръх“ № 1

Лице за контакт: Даниел Ганев – Изпълнителен директор

тел.: +359 2 4008 300, email: kcm@karoll.bg

Работно време: 09:00 – 17:00ч. в работни дни

Горепосочените документи ще бъдат публикувани на интернет страницата на Комисия за финансов надзор (www.fsc.bg) след издаване на одобрение от регулаторния орган и на интернет страницата на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД (www.karollcapital.bg).

Посочената в Проспекта (вкл. неговите приложения) информация е единствената информация, във връзка с настоящото публично предлагане, за чиято достоверност и пълнота Емитентът поема отговорност. Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или

данъчен съвет. За получаването на такъв съвет, всеки потенциален инвеститор може да се консултира с правен, финансов или данъчен консултант. В случай, че инвеститор има някакви съмнения относно смисъла на съдържанието на този документ, то той може да се консултира с брокер, банков консултант, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Всеки инвеститор следва да има предвид, че цената на дяловете може да се понижи, както и да се повиши.

Разпространението на този документ и предлагането на дяловете в някои юрисдикции може да бъде ограничено от закона. В тази връзка, нито този документ, нито реклама или друг материал във връзка с предлагането, може да бъде разпространяван или публикуван в друга юрисдикция, освен при обстоятелства, които ще доведат до съответствие с приложимото законодателство. Лицата, в чието притежание попадне този документ, трябва да се информират за наличието на подобни ограничения и за начините за тяхното спазване. Всяко неспазване на ограниченията може да представлява нарушение на законите за финансови инструменти на такава юрисдикция.

25.03.2022 г.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ

Описаните по-долу съкращения и дефиниции имат следното значение, освен ако изрично не е посочено друго:

БФБ – „Българска фондова борса” АД;

Документ за предлаганите ценни книжа – Настоящият документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за дяловете, които са обект на публичното предлагане, част от Проспекта за първично публично предлагане на дялове на Фонда и за допускането им до търговия на регулиран пазар;

ЕС – Европейския съюз;

Заместник-председателят – Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;

ЗДДФЛ – Закон за данъците върху доходите на физическите лица;

ЗДКИСДПКИ – Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране;

ЗКПО – Закон за корпоративното подоходно облагане;

ЗПМПЗФИ – Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа;

ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти;

КФН – Комисия за финансов надзор;

НДФ, Фонда или Емитента – национален договорен фонд от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“;

Предлагането – Настоящото публично предлагане на емисия дялове на Фонда;

Предлаганите дялове – Емисията дялове, предмет на настоящото предлагане;

Проспектът – Проспект за първично публично предлагане на дялове на Фонда и за допускането им до търговия на регулиран пазар, който се състои от три части: Регистрационен документ, Документ за предлаганите ценни книжа и Резюме;

Регистрационен документ – Регистрационния документ, съдържащ информация за Емитента на дяловете, част от Проспекта;

Регламент (ЕС) 2017/1129 – Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;

Резюме – Резюме към Проспекта за първично публично предлагане на дялове на Фонда и за допускането им до търговия на регулиран пазар;

Управляващото дружество – Управляващо дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД;

ЦД – „Централен депозитар” АД

Съдържание

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН	9
1.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	9
1.2. ДОКЛАДИ ОТ ЕКСПЕРТИ	9
1.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ	9
1.4. ДЕКЛАРАЦИИ И ОДОБРЕНИЕ	9
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	10
2.1. Рискове за инвеститорите в дялове	10
2.2. Ценови риск	10
2.3. Риск от концентрация	10
2.4. Ликвиден риск	10
2.5. Липса на гаранция за изплащане на дивиденди	11
2.6. Риск от разводняване на капитала	11
2.7. Значителни сделки с дялове на Фонда могат да повлияят на тяхната пазарна цена	11
2.8. Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа	11
3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	12
3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ	12
3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	12
3.3. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО	12
3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА	12
4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВЕТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ	14
4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	14
4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	15
4.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	16
4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА	16
4.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ДЯЛОВЕТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА	16
4.5.1. Право на дивидент	16
4.5.2. Право на глас	17
4.5.3. Предимствени права при издаване на нови дялове от същия клас	17
4.5.4. Право на ликвидационен дял	17
4.5.5. Клаузи за обратно изкупуване	18
4.5.6. Клаузи за конвертиране	18
4.5.7. Допълнителни права, които дават дяловете	18
Право на търговия с дялове на Фонда	18
Права на миноритарните притежатели на дялове:	18
4.6. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ	19
4.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ	19
4.8. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	20
4.9. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАНЕТО НА ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОИТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО SQUEEZE-OUT И SELL-OUT	20
4.10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЕНИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА ПРЕЗ	

ПРЕДХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА	21
4.11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	21
Обща информация	21
Капиталови печалби	22
Дивиденди	23
Данъци и други подобни плащания при прехвърляне	24
Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане	24
4.12. ПРЕДЛОЖИТЕЛ ИЛИ ЛИЦЕ, КОЕТО ИСКА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ	24
5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	24
5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО	24
5.1.1. Условия на които се подчинява предлагането	24
5.1.2. Общ размер на емисията брой на дяловете, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане	25
5.1.3. Период, включително възможни изменения, по време на който е открито предлагането, и описание на процедурата за подаване на заявление	25
5.1.4. Обстоятелства, при които предлагането може да бъде отменено или временно преустановено	28
5.1.5. Информация за възможностите за намаляване на записванията и начина на възстановяване на надплатените от заявителите суми	28
5.1.6. Подробна информация за минималната и/или максималната сума за заявяването	29
5.1.7. Оттегляне на заявките за записване на дялове	29
5.1.8. Метод и срокове за заплащане и доставка на ценните книжа	29
5.1.9. Описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането	30
5.1.10. Процедура за упражняване на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третирането на неупражнените права на записване	31
5.2. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	32
5.2.1. Информация за различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат дяловете	32
5.2.2. Участие на лице със значително участие или на членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество в подписката или участие на трето лице за повече от 5 % от предлагането	32
5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение	32
5.2.4. Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа и информация за това дали търгуването може да започне преди уведомяването	32
5.3. ЦЕНА	33
5.3.1. Цена, на която ще се предлагат дяловете. Информация за размера на всякакви разходи и такси, които се начисляват на лицата, записали или закупили ценни книжа	33
5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане	33
5.3.3. Права на настоящите притежатели на дялове, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това	33
5.3.4. Информация за значително разминаване между цената на публичното предлагане и цената на придобиване през последната година от членовете на Съвета на директорите или висшия ръководен състав на Управляващото дружество или свързани лица, ценни книжа на Фонда или такива, които те имат право да придобият	33
5.4. Пласиране и поемане на емисията	34
5.4.1. Информация за координаторите на предлагането	34
5.4.2. Информация за платежните агенти и депозитари	34
5.4.3. Поемане на емисията	34
6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВО	34

6.1. Информация за кандидатстване за допускане до търговия на предлаганите дялове на регулиран пазар или други равностойни пазари	34
6.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които вече са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас, които ще бъдат предлагани	35
6.3. Информация за друга публична или частна подписка за ценните книжа, за които се иска допускане на регулиран пазар	35
6.4. Информация за лицата, поели твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичен пазар, като предоставят ликвидност чрез котировки „купува” и „продава”	35
6.5. Стабилизация	35
6.6. Записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe” за превишаване на подписката	35
7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	35
8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	36
9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА ДЯЛОВЕТЕ	38
9.1. Разводняване на капитала поради упражняване на права от инвеститори	38
9.2. Разводняване на капитала вследствие на запазване на част от емисията само за определени инвеститори	38
10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	38
10.1. Ако в Документа за ценни книжа са посочени консултанти във връзка с дадена емисия, информация за качеството, в което са действали консултантите	38
10.2. Индикация за друга информация в Документа за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад	38

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН

1.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Емитентът – национален договорен фонд от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“ не е юридическо лице и не притежава правосубектност, нито управителни органи. НДФ не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО, т.е не е колективна инвестиционна схема. Фондът се организира и се управлява от УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД.

Членовете на Съвета на директорите на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД – Даниел Йовчев Ганев – Изпълнителен директор, Константин Василев Проданов – Заместник- председател на Съвета на директорите и Станимир Маринов Каролев – Председател на Съвета на директорите, както и прокуристът на дружеството Бистра Стоянова Коцева, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите ценни книжа, съответно за цялата информация в него.

С подписите си върху приложените декларации по чл. 89д, ал. 6 във връзка с чл. 89, ал. 3 от ЗППЦК, членовете на Съвета на директорите и прокуристът на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД декларират, че доколкото им е известно информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който да засегне неговия смисъл.

Съгласно чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК представителите на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД с подписите си на последната страница декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Емитентът е в процес на учредяване и не са съставяни или заверявани годишни финансови отчети на Емитента.

За одитор на Фонда след възникването му се планира да бъде назначено специализирано одиторско предприятие „Грант Торнтон“ ООД, ЕИК 831716285, със седалище и адрес на управление: гр. София 1421, бул. “Черни връх” № 26, член на ИДЕС под № 032.

Отговорни за изготвянето и информацията в Документ за предлаганите ценни книжа са:

- Даниел Йовчев Ганев – Изпълнителен директор на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД
- Бистра Стоянова Коцева – Прокурист на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД.

1.2. ДОКЛАДИ ОТ ЕКСПЕРТИ

При изготвянето на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления или доклади, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт.

1.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ

В този Документ за предлаганите ценни книжа не е използвана информация от трети страни.

1.4. ДЕКЛАРАЦИИ И ОДОБРЕНИЕ

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е одобрен от Комисия за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение № от г., като част от Проспекта за публично предлагане на дялове от Фонда и за допускането им до търговия на регулиран пазар, включващ този Документ за предлаганите ценни книжа, Резюме и

Регистрационен документ. Комисията за финансов надзор одобрява този Документ за предлаганите ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа. Инвеститорите следва сами да преценят целесъобразността на инвестициите в ценни книжа.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестицията в дялове на национален договорен фонд от затворен тип е свързана с висока степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат внимателно представената в Проспекта информация за рисковите фактори, характерни за Фонда и за дяловете му, както и целия документ, преди да вземат инвестиционно решение. Рисковите фактори могат да доведат до намаляване на пазарната цена на дяловете на Фонда и инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Съществуват и други рискове и несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, които също могат да имат значителен неблагоприятен ефект върху резултатите на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“, резултатите от операциите или финансовото му състояние.

2.1. Рискове за инвеститорите в дялове

Рискът при инвестирането в дялове се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на възвръщаемостта от направената инвестиция.

2.2. Ценови риск

След допускането до регулиран пазар, цената на дяловете на Фонда се определя в зависимост от търсенето и предлагането на дялове на борсата, от финансовите резултати на Фонда, от оповестените новини и събития. Вследствие на тези фактори цената на дяловете може да нараства или намалява. Рискът за притежателите на дялове се изразява във възможността за реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на дяловете. Тези колебания могат да бъдат резки и дългосрочни.

Цените на борсово търгуваните дялове като цяло се влияят от политическата обстановка в страната и региона, промените в провежданата икономическа политика на правителството, промените в законодателството и инвестиционния климат. Дяловете на Фонда също биха могли да променят пазарната си цена в резултат на въздействието на тези фактори. Фондът не би могъл и не гарантира, че цената на предлаганите от него дялове ще се повиши във времето.

2.3. Риск от концентрация

Това е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции.

Националният договорен фонд от затворен тип има по-висок риск от концентрация, който произтича от законовите му ограничения, предполагащи постигане на по- висока концентрация към група емитенти в инвестиционния портфейл в сравнения с колективните инвестиционни схеми.

2.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск за инвеститорите се изразява в несигурността за наличието на активно пазарно търсене на дяловете на Фонда през определен период от време. В резултат на липсата на активна търговия и слабия интерес към дяловете на Фонда, цената им може да се понижи, а притежателите на дялове да реализират загуби. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент при липса на адекватно пазарно търсене могат да не успеят да продадат всички или част от дяловете си на желаната от тях цена. Нивото на ликвидност на дяловете на Фонда зависи както от тяхната атрактивност, така и от общото състояние на капиталовия пазар в страната.

2.5. Липса на гаранция за изплащане на дивиденди

Изплащането на дивидент зависи от финансовото състояние на Фонда, съответно от реализирането на положителен финансов резултат от дейността при определени условия. Фондът предвижда да прилага политика на редовно разпределение на дивиденди, като разпределя минимум 90% от нетната реализирана печалба, под формата на годишен дивидент, при което в нетна реализирана печалба се включва резултат от финансови инструменти, само в случаите в които за периода е извършена продажба на същите.

2.6. Риск от разводняване на капитала

Фондът може да издава допълнителни дялове при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство и правилата на фондовата борса, Фондът е длъжен да предложи тези нови дялове на настоящите притежатели на дялове, които да упражнят правото си да придобият част от новите дялове, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите притежатели на дялове могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на нови дялове, което ще доведе до „разводняване” на текущото им участие във Фонда, т.е. техният относителен дял във Фонда ще се намали.

2.7. Значителни сделки с дялове на Фонда могат да повлияят на тяхната пазарна цена

Ако значителен брой от дяловете се предложат за продажба, борсовата цена на дяловете може да се понижи. Продажби на допълнителни дялове на борсовия пазар след предлагането могат неблагоприятно да засегнат пазарната цена на дяловете. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно на пазарната цена на дяловете. Такива продажби могат също да изправят Фонда пред затруднения да издава нови дялове в бъдеще, когато и на каквато цена Фондът смята за подходяща.

2.8. Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на дялове на Фонда е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа и дялове в посока на увеличаване на данъчното бреме за притежателите на дялове и намаляване на техните печалби.

2.9. Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на дялове

Липсата на значителен интерес за инвестиции на българския капиталов пазар, пониженото инвеститорско доверие и активност, глобалното влияние на последиците от разпространението на COVID-19 са основни фактори, които пораждаат риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на дялове от първоначалното набиране на капитала на Фонда. Публичното предлагане ще

се счита за успешно, ако бъдат записани и платени не по-малко от 10 000 000 (десет милиона) дяла от първоначалното набиране на капитала. При неуспешна подписка, инвеститорите няма да могат да получат записаните от тях в периода на публичното предлагане дялове, като всички плащания ще им бъдат възстановени, съобразно предвиденото в настоящия Проспект. Инвеститорите няма да получат допълнителна компенсация за периода, през който те не са разполагали с предоставените за заплащане на дяловете парични средства.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Към датата на изготвянето на настоящия документ НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“ не разполага с оборотен капитал.

Средствата от настоящата подписка за набиране на капитал посредством публично предлагане на дялове ще бъдат използвани за инвестиции съгласно инвестиционната политика на Фонда.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНОСТ

Националният договорен фонд от затворен тип може да ползва заеми на стойност до 30 на сто от активите му, ако заемът е за срок, не по-дълъг от 12 месеца, и е необходим за придобиване на активи.

Към датата на изготвянето на настоящия документ Фондът не използва заемни средства и няма обезпечени, гарантирани, косвени и условни задължения и/или ангажименти.

Към датата на изготвяне на настоящия документ няма историческа финансова информация за Фонда.

Собственият капитал на Фонда ще се формира от основен капитал в постоянен размер, тъй като Фондът няма да предлага за записване и обратно изкупуване своите дялове.

3.3. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Публичното предлагане на дялове на Фонда се осъществява от Управляващото дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД. Възнаграждението на Управляващото дружество не зависи от успеха на публичното предлагане на дялове, а представлява процент от нетната стойност на активите на Фонда.

Към датата на проспекта членовете на Съвета на Директорите на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД не притежават дялове от капитала на Емитента.

Тези лица нямат значителен пряк или непряк икономически интерес от предлагането и/или възнаграждението им не зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този Проспект.

Не са налице други интереси, съществени за настоящото предлагане, в т.ч. възнаграждения или други облаги, дължими на някое лице (консултант, член на Съвета на директорите или заето лице в Управляващото дружество) в зависимост от резултата от предлагането.

3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Предмет на публично предлагане са 41 000 000 (четиридесет и един милиона) дялове от учредителния капитал на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“. Управляващото дружество възнамерява да използва средствата от емисията за сформирание на инвестиционния портфейл на Фонда, като набраните от предлагането средства ще бъдат използвани за закупуване на финансови

инструменти, съгласно инвестиционната политика и инвестиционните цели на Фонда. Същите предвиждат основно инвестиции в компании, които не са публично търгуеми, в рамките на законово установените лимити на Фонда, инвестирането в които е с цел да се постигне по-висока възвръщаемост за инвеститорите.

Прогнозната нетна стойност на постъпленията при условие, че е записан целият размер на емисията от първичното предлагане на дялове от капитала на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“ е в размер на 40 992 265,57 (четиридесет милиона деветстотин деветдесет и две хиляди двеста шестдесет и пет цяло и петдесет и седем) евро.

Прогнозната нетна стойност на постъпленията при условие, че емисията от първичното предлагане на дялове от капитала на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“ бъде записана в минималния размер, при който предлагането ще се счита за успешно, е в размер на 9 992 265,57 (девет милиона деветстотин деветдесет и две хиляди двеста шестдесет и пет цяло и петдесет и седем) евро.

Постъпленията, независимо дали цялата емисия бъде записана или бъде записана в минимален размер, ще бъдат използвани за структуриране и управление на инвестиционен портфейл, като сумата на постъпленията бъде инвестирана съгласно инвестиционните ограничения на Фонда.

Йерархията на използването на постъпленията се определя от възникването на пазарни възможности за реализирането на инвестиционната стратегия на Фонда, като всяка инвестиционна възможност, съответстваща на стратегията и в рамките на инвестиционните ограничения на Фонда, би представлявала целево използване на постъпленията.

Емитентът не очаква и не предвижда сценарий, при който очакваните постъпления да не бъдат достатъчни да покрият всички предлагани предназначения, предвид предстоящия анализ на възможните инвестиционни решения. Емитентът не предвижда използването на приходите за придобиване на активи извън процеса на обичайната дейност, за финансиране на оповестени придобивания на друг бизнес, или за освобождаване, намаляване или окончателно изкупуване на дълг.

Основни ограничения на инвестиционната дейност на Фонда:

Видове активи	Относителен дял в активите на Фонда
Акции и дялове на български емитенти	До 100%
Акции и дялове на чуждестранни емитенти	До 100%
Права и аналогични инструменти за участие в увеличението на капитала на емитенти, квази-капиталови и хибридни инструменти	До 40%
Дългови инструменти, издадени от български и чуждестранни емитенти	До 20 %
Банкови депозити	До 100%

Инвестиционната стратегия на Фонда се базира на селекция на акции и дялове на български и чуждестранни дружества с висок потенциал за ръст, от разнообразни сектори на новата икономика, основно в ранен етап на развитие или фаза на растеж. Ще се подбират дружества със силни екипи, солиден бизнес модел, с амбиция за бърза експанзия и сериозни конкурентни предимства. Тези инвестиции могат да са както самостоятелни, така и съвместни (ко-инвестиции) в компании от портфейлите на фондовете за дялов капитал, в които ще участва Фонда. Емитентите ще са основно от региона на Източна Европа – България, Румъния, Сърбия, Хърватия, Словения, Унгария, Словакия, Чехия и др.

Фондът планира да инвестира и във фондове за дялов капитал (private equity фондове) с различна специализация – такива с фокус върху фирми в ранен стадий (Venture Capital), в растеж (Growth Equity), в късен стадий (Buyout). Тези фондове могат да са базирани и в други юрисдикции, освен в България, включително в Западна Европа, но инвестиционната им ориентация да е в региона на Източна Европа. Участието в тези фондове може да е под формата на дялово участие в дружества с ограничена отговорност или други форми на дялово участие в капиталови дружества.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВЕТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

В допълнение на предоставената по-долу информация, инвеститорите следва да се запознаят и с общата информация относно правата и ограниченията на дяловете на Фонда, представена в Регистрационния документ.

4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на публично предлагане са 41 000 000 (четиридесет и един милиона) броя поименни, безналични дялове от емисия за първоначалното набиране на капитала на Фонда, с номинална стойност от 1 (едно) евро и равна на нея емисионна стойност от 1 (едно) евро. Дяловете от тази емисия са от един същи клас и дават еднакви права на притежателите си – право на глас в общото събрание на притежателите на дялове, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на дяловете.

Емитентът ще получи идентификационни кодове след приключване на подписката и регистрирането на емисията дялове на Фонда, включително ще бъде присвоен международен идентификационен номер (ISIN код).

Настоящото предлагане се осъществява чрез Управляващото дружество и дяловете на Фонда не са регистрирани за търговия на регулиран пазар. Управляващото дружество ще подаде молба за допускането им в законоустановения 6-месечен срок от вписването на Фонда в регистъра, воден от КФН, като Фондът планира да поиска допускане на дяловете на Фонда за търговия на БФБ въз основа на настоящия Проспект. Търговията на регулиран пазар ще се осъществява чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ.

Търговия с дялове на Фонда може да се извършва и извън регулиран пазар при спазване на изискванията на приложимата нормативна уредба и Правилника на „Централен Депозитар“ АД.

Книгата на притежателите на дялове на Фонда се води от „Централен депозитар“ АД, гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4, тел. +359 2 939 19 81, интернет страница: www.csd-ad.bg.

4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Публичното предлагане на дялове на Фонда, за което е изготвен този документ, се издават съгласно българското законодателство.

Издаването и прехвърлянето на дяловете на Фонда има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им в „Централен Депозитар“ АД.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с емитирането на дялове, притежаването им, упражняването на права по тях и последващата търговия с тях се уреждат в следните нормативни актове:

- Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомявания и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;
- Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията;
- Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Търговски закон;
- Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Валутен закон;
- Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране;
- Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към инвестиционните посредници;

- Наредба № 8 от 03.09.2020 г. за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа;
- Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

4.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Дяловете на Фонда са поименни и безналични. Регистрите на безналичните ценни книжа се водят от централен депозитар на ценни книжа, по смисъла на глава девета от ЗППЦК. Дяловете на Фонда ще бъдат регистрирани при „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1303, ул. „Три уши“ 6, ет. 4., телефони за контакт: (+359 2) 939 1970 и (+359 2) 4001 254 – за връзка с отдел „Регистри“ и (+359 2) 939 1992 и (+359 2) 4001 253 – за връзка с отдел „Сетълмент“.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Емисията дялове е деноминирана в евро (EUR).

4.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ДЯЛОВЕТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Дяловете на Фонда са свободнопрехвърляеми и дават равни права на притежателите си. Всеки дял дава право на 1 (един) глас на неговия притежател в Общото събрание на притежателите на дялове, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Правилата на Фонда не предвиждат ограничения при упражняване на правата по дяловете. Правата, предоставяни от дяловете, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ. Всеки притежател на дялове може да се разпорежда неограничено и свободно с дяловете си.

4.5.1. Право на дивидент

Фондът предвижда да прилага политика на редовно разпределение на дивиденди, като разпределя минимум 90% от нетната реализирана печалба, под формата на годишен дивидент, при което в нетна реализирана печалба се включва резултат от финансови инструменти, само в случаите в които за периода е извършена продажба на същите.

Независимо от политиката на Фонда по отношение на дивидентите, решението за разпределение на дивидент се взема от Общото събрание на притежателите на дялове.

Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в Книгата на притежателите на дялове като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание на притежателите на дялове на Фонда, на което е приет годишния одитиран финансов отчет, и е взето решение за разпределение на печалбата.

Фондът е длъжен да осигури изплащането на инвеститорите на гласувания на общото събрание на дялопритежателите дивидент в 60-дневен срок от провеждането му, като разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Фонда. Изплащането на дивидента се извършва от „Централен депозитар“ АД, съобразно приложимото законодателство.

Правото на дивидент се погасява с обща 5-годишна давност, след изтичането на която размерът на неполучения дивидент остава в полза на Фонда.

Няма ограничения върху разпределянето на дивидент на притежатели на дялове чуждестранни лица, като процедурите по изплащането му са общите, предмет единствено на евентуална необходимост от прилагане на процедури по освобождаване от облагане, както и на приложимите изисквания за парични разплащания.

Размерът на дивидента зависи от нетната реализирана печалба, в която резултатът от финансови инструменти се включва само в случаите, в които за периода е извършена продажба на такива, като минимум 90% от нея се предвижда да се разпределя като дивидент. Периодичността на плащанията се предвижда да е годишна, а естеството им – с натрупване в случаите на неполучен предходен разпределен дивидент в рамките на давностния срок.

4.5.2. Право на глас

Притежателят на дял от Фонда има право да участва в Общото събрание на притежателите на дялове, като всеки дял дава право на 1 (един) глас на неговия притежател в Общото събрание. Събранието се състои от всички притежатели на дялове. Те могат да вземат участие в заседанието лично или чрез представител по изрично писмено пълномощно. Всички притежатели на дялове имат еднакви права на Общото събрание. Общото събрание се свиква на редовно заседание веднъж годишно от Съвета на директорите на Управляващото дружество до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание се свиква и провежда при условията и реда на ЗППЦК.

4.5.3. Предимствени права при издаване на нови дялове от същия клас

Капиталът на Фонда може да бъде увеличен чрез издаване на нови дялове по решение на Общото събрание на притежателите на дялове с мнозинство от 2/3 от представения на заседанието капитал.

Съгласно Правилата на Фонда, през първите пет години от вписване на Фонда в съответния регистър на Агенцията по вписванията, след издаването на решение за одобряване на правилата на Фонда от КФН, Съветът на директорите на Управляващото дружество може да взема с единодушие решения за увеличаване на капитала до номинален размер 150 млн. евро. чрез издаване на нови дялове. След този срок капиталът на Фонда може да бъде увеличен само по решение на Общото събрание на притежателите на дялове.

При увеличение на капитала на Фонда всеки притежател на дял има право да придобие дялове от новата емисия, съответстващи на неговия дял преди увеличението. Право да участват в увеличението имат лицата, придобили дялове най-късно 5 (пет) работни дни след датата на публикуването на съобщението за публично предлагане по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК. В срок до 2 (два) работни дни от изтичането на срока по предходното изречение ЦД открива сметки за права на лицата, имащи право да участват в увеличението на капитала, въз основа на данните от книгата на притежателите на дялове.

При увеличаване на капитала на Фонда чрез записване на дялове се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всеки съществуващ дял се издава едно право. Съотношението между издадените права и един нов дял се определя в решението за увеличаване на капитала.

4.5.4. Право на ликвидационен дял

Всеки записан дял дава право на ликвидационен дял от имуществото на Фонда, пропорционален на броя притежавани дялове. Това право възниква и може да бъде упражнено само в случай, че при ликвидация на Фонда, след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори, е останало имущество за разпределяне между притежателите на дялове и до размера на това имущество.

4.5.5. Клаузи за обратно изкупуване

Съгласно фондовите Правила, Фондът не предвижда възможност за обратно изкупуване на дялове.

4.5.6. Клаузи за конвертиране

Фондът няма издадени конвертируеми ценни книжа.

4.5.7. Допълнителни права, които дават дяловете

Право на търговия с дялове на Фонда

Всеки притежател на дялове на Фонда:

- може да търгува с тях, като подаде съответни поръчки на регулиран и нерегулиран пазар, на които са допуснати за търговия дяловете на Фонда, след допускането им;
- има право на информация за Фонда, като може да иска разяснение от Директора за връзки с инвеститорите;
- има право на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на притежателите на дялове и свободното им получаване при поискване.

Лице, което придобие възможността да упражнява контрол върху Фонда чрез гласуването на общото събрание, трябва да уведоми КФН и регулирания пазар, на който са допуснати за търговия дяловете, по законоустановения ред.

Притежателите на дялове във Фонда следва да се съобразят с изискванията на Наредба № 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на дялове и нейните хипотези относно задължително и доброволно отправяне на търгово предложение към останалите притежатели на дялове.

Право на жалба

Инвеститорите имат право да подават жалби, без да заплащат такса за това, като постъпилите жалби се вписват, обработват, разглеждат и получават отговор от Управляващото дружество по ред и в срокове съгласно Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, както и съгласно приложимата политика на Управляващото дружество за третиране на жалби. Информацията относно политиката за третиране на жалби се предоставя от УД безплатно на инвеститорите.

Права на миноритарните притежатели на дялове:

Притежатели на дялове, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Фонда могат:

- при бездействие на Управляващото дружество, което застрашава интересите на Фонда, да предявят пред съда искове на Фонда срещу трети лица;
- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Фонда за обезщетение на вреди, причинени на Фонда от действия или бездействия на Управляващото дружество;
- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да

проверят цялата счетоводна документация на Фонда и да изготвят доклад за констатациите си;

- да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;
- да включат нови въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на вече свикано Общо събрание.

Притежатели на дялове, които повече от три месеца притежават дялове, представляващи поне 5 на сто от капитала на Фонда, могат след обявяване в регистъра, воден от Агенцията по вписванията или изпращане на поканата, да включат и други въпроси в дневния ред на Общото събрание, съгласно чл. 223а от ТЗ.

Всеки притежател на дялове, който придобие или прехвърли пряко и/или по чл. 146 от ЗППЦК право на глас в Общото събрание на притежателите на дялове, е длъжен да уведоми управляващото дружество, когато:

- В резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на сто, от броя на гласовете в Общото събрание на притежателите на дялове;
- Правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете от горния параграф в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информацията, оповестена съгласно чл. 112д от ЗППЦК.

4.6. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ

Предлаганите дялове на Фонда се издават на основание решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество за организиране на Фонда, взето на заседание, проведено на 20.12.2021 г., и изменено и допълнено с решения на Съвета на директорите на Управляващото дружество, взети на заседания, проведени на 24.02.2022 г. и на 25.03.2022 г. Решението предвижда набиране на капитала на Фонда чрез издаване на 41 000 000 (четиридесет и един милиона) дяла, всеки един с номинална стойност 1 (едно) евро и емисионна стойност равна на номиналната от 1 (едно) евро. Със същото решение Съветът на директорите е възложил предлагането на емисията да се извършва от Управляващото дружество. Ако до изтичане на сроковете за записване на дялове, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде в размер, съответстващ на записаните дялове, но само в случай, че общият брой на новозаписаните дялове е не по-малък от 10 000 000 (десет милиона) дяла.

На свое заседание от 25.03.2022 г. Съветът на директорите на Управляващото дружество е одобрил този Проспект за публично предлагане на дялове от първоначалното набиране на капитала на НДФ от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“ и за допускането им до търговия на регулиран пазар.

Проспектът за публично предлагане на дяловете на НДФ от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“ и за допускането им до търговия на регулиран пазар, част от който е и настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, е одобрен от Комисия за финансов надзор с Решение № от г., едновременно с решението за издаване на разрешение на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД за организиране и управление на Фонда и за вписването му в регистъра, воден от КФН.

4.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ

Дяловете от капитала на Фонда от настоящата емисия се издават с регистриране на набрания капитал в „Централен депозитар“ АД, като се очаква това да стане в средата на второто тримесечие на 2022 г., след получаване на разрешение от Комисия за финансов надзор за организиране на Фонда, одобрение на Проспекта и при успешност на Предлагането, по-специално приблизителната дата е 18.05.2022 г.

4.8. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Дяловете, предмет на предлагането се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на ЦД, а след допускането им до търговия на регулиран пазар – и в Правилата на БФБ. Прехвърлянето на дяловете се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в „Централен депозитар“ АД.

Дяловете, предмет на предлагането не са регистрирани за търговия на регулиран пазар, но Управляващото дружество ще подаде молба за допускането им в законоустановения 6-месечен срок от вписването на Фонда в регистъра, воден от КФН. Фондът ще поиска допускане на дяловете на Фонда за търговия на регулиран пазар – „Българска фондова борса“ АД (БФБ) въз основа на настоящия Проспект. Търговията с дялове на Фонда на регулиран пазар, след допускането им до търговия на регулиран пазар, ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ.

Търговия с дялове на Фонда може да се извършва и на извън регулиран пазар при спазване на изискванията на приложимата нормативна уредба и Правилника на ЦД.

Страните по сделки с дялове на Фонда, предварително сключени пряко между тях, страните по сключен договор за дарение с предмет дялове на Фонда, както и наследниците на починал притежател на дялове, ползват услугите на инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, относно вписването на прехвърлянето в регистрите на „Централен депозитар“ АД, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на дяловете.

Ограничения върху свободното прехвърляне на дяловете, притежавани от конкретен инвеститор, могат да бъдат наложени в съответствие със Закона за особените залози (при учредяване на особен залог върху дяловете) и Гражданския процесуален кодекс (при налагане на заповед върху дяловете в обезпечително или изпълнително производство). Прехвърлянето на дяловете се подчинява на приложимите изисквания, в т.ч. установените в ЗППЦК, ЗПФИ, актовете по прилагането им и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

4.9. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАНЕТО НА ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОИТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО SQUEEZE-OUT И SELL-OUT

Не е налице, приложимо за Емитента, национално законодателство относно търговите предложения, което да може евентуално да осуети търговите предложения.

По отношение на търговите предложения, инвеститорите следва да имат предвид, че лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко повече от една трета от гласовете в общото

събрание, в което няма лице или лица, притежаващи пряко или чрез свързани лица над 50 на сто от гласовете в общото събрание, е длъжно в 14-дневен срок от придобиването да регистрира в КФН, а в последствие (ако КФН не наложи забрана) да публикува търгово предложение към останалите притежатели на дялове за закупуване или замяна на дяловете им.

Притежателите на дялове имат право да приемат или да не приемат търговото предложение. Ако го приемат, имат право да получат паричната равностойност на своите дялове в 7-дневен срок от изтичане на срока на търговото предложение. Притежателите на дялове, които са приели търговото предложение, имат право да оттеглят приемането му, преди изтичане на крайния срок на търговото предложение.

Съответните права на притежателите на дялове и задължения за търговите предложители възникват и в случаите на публикуване на търгово предложение на друго основание (задължение при придобиване на повече от 50 на сто или повече от две трети от гласовете в Общото събрание на Фонда, право за лице, притежаващо повече от 90 на сто от гласовете в Общото събрание на Фонда или право за лице притежаващо най-малко 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Фонда и др.).

Притежаваните от инвеститорите дялове от капитала на Фонда могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата, предвидена в чл. 157а от ЗППЦК, който дава право на притежател на дялове, придобил пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК, най-малко 95 % от гласовете в Общото събрание на притежателите на дялове на Фонда в резултат на търгово предлагане, принудително да изкупи дяловете на останалите притежатели на дялове без тяхното съгласие по определен от закона ред и на база на предложение за изкупуване, което се одобрява от КФН.

Аналогично на предвиденото в чл. 157а ЗППЦК, разпоредбата на чл. 157б от ЗППЦК дава право на напускане на притежатели на дялове, които притежават миноритарен дял. Съгласно тази разпоредба, всеки притежател на дялове с миноритарен дял има право да поиска от лицето, придобило в резултат на търгово предлагане поне 95 % от дяловете на Фонда, да изкупи неговите дялове в 3-месечен срок от приключване на търговото предлагане. Притежателят на дялове, който притежава мажоритарен дял, придобил поне 95 % от дяловете на Фонда, е задължен да купи дяловете на притежателя на дялове с миноритарен дял в 30-дневен срок от получаване на искането, като цената на продажбата не може да е по-ниска от цената по търговото предложение.

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТПРАВЕНИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ЗА ПУБЛИЧНО ИЗКУПУВАНЕ НА КОНТРОЛЕН ПАКЕТ ОТ ДЯЛОВЕТЕ НА ФОНДА ПРЕЗ ПРЕДХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Настоящото предлагане е с цел набиране на капитала на Фонда, поради което през предходната и текущата финансова година не са били отправяни търгови предложения от трети лица за замяна или закупуване на дялове на Фонда, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от дялове на Фонда.

4.11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Тази информация е от общо естество и не представлява изчерпателен анализ на данъчните последици, свързани с придобиването, притежаването или продажбата на дялове по съответното данъчно законодателство.

Обща информация

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с дяловете на Фонда и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на

притежателите, в това число местни и чуждестранни лица, на дялове от Фонда, който е национален инвестиционен фонд, организиран под формата на национален договорен фонд от затворен тип, за данъчни цели.

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на държавата членка на учредяване на емитента – Република България, могат да окажат влияние върху дохода, получаван от дяловете на Фонда.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в Република България, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 година и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 година, чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет, към който и да е притежател на дялове от Фонда. УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти за относимите към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с дяловете на Фонда, и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с дялове на Фонда.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на приемане на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа и Управляващото дружество не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от дялове на Фонда.

Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство, доходи от сделки с акции и дялове, извършени на БФБ, както и от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК („разпореждане с финансови инструменти“) (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ).

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗПКО), колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, и

националните инвестиционни фондове по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране не се облагат с корпоративен данък.

Националният договорен фонд ще дължи данък върху капиталовата печалба, както и върху дивидентите, получени от емитенти търгувани на чуждестранни финансови пазари. Данъчните равнища зависят от законодателството на съответната страна и намаляват доходността на Фонда.

Доходите от сделки с дялове на Фонда (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от чуждестранни физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10 % върху облагаемия доход (чл. 37, ал. 1, т. 12 и чл. 46, ал. 1 ЗДДФЛ).

С реализираната капиталова печалба от разпореждане с финансови инструменти се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица (чл. 44, ал. 1 във вр. §1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО). Следва да се има предвид обаче, че загубата от такова разпореждане с финансови инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея (чл. 44, ал. 2 ЗКПО).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от такова разпореждане с финансови инструменти, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 ЗКПО).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с дялове не се прилагат по отношение на сделки, които не са разпореждане с финансови инструменти по цитираната по-горе дефиниция (например покупко-продажби на дялове на Фонда, сключени на извънборсов пазар извън случая на търгово предлагане, независимо че съгласно борсовия правилник подлежат на регистрация/оповестяване на БФБ). Доходите от продажба на дялове на Фонда при такива сделки, реализирани в България от чуждестранни лица, са обект на данъчно облагане в България. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, тези доходи се облагат с данък при източника в размер на 10 % върху положителната разлика между продажната цена на дяловете и тяхната документално доказана цена на придобиване. Доходът от продажба на дялове при такива сделки, реализиран от български лица, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ.

Дивиденди

Доходите от дивиденди, разпределяни от Фонда на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство), се облагат с данък в размер на 5% върху brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във вр. чл. 200, ал. 1 ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на местно юридическо лице, което участва в капитала на Фонда като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденди, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на

държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 ЗКПО).

УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Данъци и други подобни плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на дялове на Фонда съгласно българския закон не се дължат държавни такси.

Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство. Процедурата по прилагане на тези спогодби е уредена в Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

4.12. ПРЕДЛОЖИТЕЛ ИЛИ ЛИЦЕ, КОЕТО ИСКА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ

Дяловете, предмет на настоящото предлагане, се предлагат от Фонда, като техен емитент, при условията на първично публично предлагане. Управляващо дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД действа от свое име и за сметка на Фонда.

УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК: 131134055, LEI Code 259400MZ26PMTB5ZSQ73

Адрес на управление: гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Христо Ботев“ № 57

Адрес за кореспонденция, администрация и обслужване на инвеститори: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ № 1, тел.: +359 2 4008 300, email: kcm@karoll.bg

Лице за контакт: Даниел Ганев – Изпълнителен директор

5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1.1. Условия на които се подчинява предлагането

Условията, на които е подчинено първичното публично предлагане на дялове от капитала на Фонда чрез първоначално издаване на дялове на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“, са нормативно регламентирани в ЗДКИСДПКИ, Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК, Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилата на БФБ и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Управляващото дружество публикува съобщение за публичното предлагане, в което посочва началния и крайния срок на подписката, номера на решението на КФН за одобрение на проспекта,

мястото, времето и начина за запознаване с Проспекта. Съгласно разпоредбата на чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК съобщението се публикува на интернет страницата на Управляващото дружество най-малко 7 (седем) календарни дни преди началния срок на подписката. Датата на публикуване на съобщението се смята за начало на публичното предлагане. Датата, посочена в съобщението, на която най-рано може да бъдат записани дялове на Фонда, се смята за начало на подписката.

5.1.2. Общ размер на емисията брой на дяловете, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане

Предмет на публично предлагане са 41 000 000 (четиридесет и един милиона) броя обикновени, безналични дялове, с право на дивидент и право на ликвидационен дял с номинална стойност 1 (едно) евро и емисионна стойност равна на номиналната от 1 (едно) евро. Всички 41 000 000 (четиридесет и един милиона) броя дялове се предлагат на инвеститорите за записване.

Публичното предлагане ще се счита за успешно само ако бъдат записани и платени най-малко 10 000 000 (десет милиона) дяла с номинална стойност 1 (едно) евро и емисионна стойност равна на номиналната от 1 (едно) евро на дял, в който случай капиталът на Фонда ще бъде в размер на стойността на записаните дялове.

В противен случай, направените вноски, срещу записаните дялове се връщат на лицата, които са ги направили в едномесечен срок от уведомяването, което изпраща Емитентът до КФН за резултата от подписката, съгласно чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК.

След приключване на подписката емисията издадени от Фонда дялове от капитала му ще бъде регистрирана в „Централния депозитар“ АД и Комисия за финансов надзор.

5.1.3. Период, включително възможни изменения, по време на който е открито предлагането, и описание на процедурата за подаване на заявление

След одобрение на настоящия Проспект на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“ от КФН, Управляващото дружество публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок на подписката, номера на решението на КФН за одобрение на Проспекта за първично публично предлагане на дялове от капитала и за допускането им до търговия на регулиран пазар, мястото, времето и начина за запознаване с Проспекта.

Управляващото дружество, действащо от свое име и за сметка на Фонда, ще публикува съобщението за публичното предлагане на интернет страницата на Управляващото дружество (www.karollcapital.bg) най-малко 7 (седем) календарни дни преди началния срок за записване на дяловете.

Началната дата на подписката е най-малко 7 дни след началото на публичното предлагане – датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК. Крайният срок за записване на дялове е последният работен ден на срока за записване на дялове. Продължителността на срока за записване е 12 (дванадесет) работни дни, който при спазване на очаквания график, се предвижда да започне на 07.04.2022г., а последният ден от него да е на 26.04.2022 г. Крайният срок за заплащане на дялове изтича на третия работен ден след крайния срок за записване, който при спазване на очаквания график, се предвижда да е на 29.04.2022г. Не се допуска записване на дялове преди посочения начален и след крайния срок за записване на дялове.

Срокът за записване на дяловете може да бъде удължен еднократно по решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество до 60 дни, като се внесат съответните поправки в настоящия Проспект и се уведоми КФН.

Управляващото дружество незабавно публикува на интернет страницата си информация за удължаването на срока по предходното изречение, и уведомява КФН за удължаването на срока на подписката. Незабавно след уведомяването Управляващото дружество обявява на интернет страницата си удължаването на срока. В този случай последният ден от удължения срок се счита за краен срок на подписката.

Място за записване на дяловете: УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД на адрес: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ № 1, тел.: +359 2 4008 300, email: kcm@karoll.bg, лице за контакт: Даниел Ганев – изпълнителен директор, всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа.

Набирателната сметка на Фонда ще бъде оповестена в съобщението по чл. 89г, ал.1 от ЗППЦК.

Записването на дялове се извършва, като за целта инвеститорите подават заявки по образец до Управляващото дружество. Подаването на заявка за записване на дялове, става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сделки с финансови инструменти, установени в действащото законодателство.

Подадените заявки следва да имат следното минимално съдържание:

- трите имена на инвеститора (по документ за самоличност), ЕГН (или друг личен идентификационен номер), местожителство и адрес, съответно наименование, ЕИК (БУЛСТАТ или друг идентификационен код, регистър на вписване), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник;
- емитент (НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“) и брой записвани дялове;
- банкова сметка на инвеститора (за връщане на внесените суми при неуспешно приключване на подписката): IBAN, BIC код, банка;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- обща стойност на поръчката;
- подпис на лицето, което подава заявката.

За чуждестранно физическо/юридическо лице – аналогични на описаните по-горе идентификационни данни.

Общата стойност на поръчката не може да е по-малка от минималният размер на инвестицията на един инвеститор, определен в размер на 100 000 (сто хиляди) евро.

Физическите лица подават аявките лично, като се легитимират чрез документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката или чрез пълномощник, който се легитимира с изрично нотариално заверено пълномощно и документ за самоличност. Управляващото дружество задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност и други изискани от съответното приложимо законодателство относно мерките срещу изпирането на пари.

Юридическите лица подават заявката чрез законните си представители или чрез упълномощено от тях лице. Към писмената заявка се прилагат:

- удостоверение за актуално състояние на заявителите – юридически лица, издадено не по-рано от 1 (един) месец преди датата на подаване на писмената заявка, за случаите когато няма свободен електронен достъп до информацията в регистъра, в който е вписано юридическото лице. Чуждестранни юридически лица представят преведени и легализирани по съответния ред документи за съдебна регистрация на чуждестранно юридическо лице – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверяващ документ) на съответния чужд език, превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, както и копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката (законен представител или пълномощник), заверено от него;
- документ за самоличност на физическите лица – законни представители на юридическото лице. Управляващото дружество задържа заверено копие от представения документ за самоличност, и други изискани от съответното приложимо законодателство относно мерките срещу изпирането на пари;
- нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност на пълномощника – при подаване на заявка чрез пълномощник. Управляващото дружество задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност, и други изискани от съответното приложимо законодателство относно мерките срещу изпирането на пари.

Към заявката се подписват и подават и съответните документи, декларации и други, изисквани съгласно приложимите нормативни актове относно дейността на Управляващото дружество, прилагането на мерките срещу изпирането на пари и др. Заплащането на записаните дялове следва да се извърши най-късно до края на третия работен ден след крайната дата за записване на дялове, по посочената в съобщението за публичното предлагане банкова сметка на Емитента.

Минималният размер на инвестицията на един инвеститор е 100 000 (сто хиляди) евро.

Записването на дялове се счита за действително, само ако е внесена цялата емисионна стойност на записваните дялове в срока и при условията, посочени в настоящия Проспект. При получаване на брой дялове, които не са цяло число, сумата на придобиваните дялове се закръглява до по-малкото цяло число. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой дялове, за които същата е изплатена изцяло. При частично заплащане на емисионната стойност под минималния размер на инвестицията, заявката се счита за недействителна.

Очакван график на предлагането:

<i>Действие</i>	<i>Дата</i>
Одобрение на Проспекта от КФН	29.03.2022г.
Публикуване на съобщението по чл. 89г, ал. 1 от ЗППЦК (начало на предлагането)	30.03.2022г.
Начало на подписката	07.04.2022г.
Крайна дата за записване на новите дялове	26.04.2022г.
Крайна дата за заплащане на новите дялове	29.04.2022г.

Регистрация на Фонда в регистър БУЛСТАТ	12.05.2022г.
Регистрация на емисията в „Централен депозитар“ АД	18.05.2022г.

Забележка: Посочените по-горе дати са индикативни и прогнозите са основани на допускането, че: 1) сроковете по предлагането няма да бъдат променени, 2) сроковете по графика се спазват без забава, и 3) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове, съобразно практиката им. Точната дата може да бъде преди или след посочената дата.

5.1.4. Обстоятелства, при които предлагането може да бъде отменено или временно преустановено

При възникване на всеки важен нов фактор, съществена грешка или съществена неточност във връзка с информацията, включена в Проспекта, които могат да засегнат оценката на ценните книжа, и които възникнат или бъдат забелязани в периода между одобряването на Проспекта и изтичане на срока на предлагането, Емитентът е длъжен без излишно забавяне да ги посочи в допълнение към Проспекта, по реда на чл. 23 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

Комисията за финансов надзор може да откаже да одобри допълнението към Проспекта, ако не са спазени изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК и актовете по прилагането им. В този случай КФН може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

На основание чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, КФН, когато установи, че поднадзорни лица са извършили или извършват дейност в нарушение на посочените в чл. 212, ал. 1 от ЗППЦК хипотези, вкл. и когато са застрашени интересите на инвеститорите, може да спре за срок до 10 последователни работни дни или на основание чл. 212, ал. 1, т. 10 от ЗППЦК да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа.

КФН може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с определени финансови инструменти при условията и по реда на чл. 20, ал. 3, т. 3 от Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗМПЗФИ), а именно за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗМПЗФИ, на Регламент (ЕС) № 596/2014 и на актовете по прилагането му, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на надзорната дейност от КФН или от Заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Емитентът не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

5.1.5. Информация за възможностите за намаляване на записванията и начина на възстановяване на надплатените от заявителите суми

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна, като не се допуска записване на повече дялове от определеният в решението на Съвета на директорите на Управляващото дружество общ брой предлагани дялове за набиране на капитала на Фонда. Капиталът на Фонда ще се счита за набран само ако са записани и заплатени най-малко 10 000 000 (десет милиона) дяла.

Ако подписката приключи неуспешно, Емитентът уведомява КФН по реда на чл. 89л, ал. 3 ЗППЦК.

Емитентът е длъжен в деня на съобщението по чл. 89л, ал. 3 да уведоми банката, в която е разкрита набирателната сметка за резултата от подписката, да публикува на интернет страницата на Управляващото дружество покана до лицата, записали дялове, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви (ако има такива), ще бъдат възстановени на инвеститорите в срок от един месец от уведомяването по чл. 89л, ал. 3 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка.

5.1.6. Подробна информация за минималната и/или максималната сума за заявяването

Всяко лице може да запише най-малко 100 000 (сто хиляди) дяла на обща стойност 100 000 (сто хиляди) евро.

Всеки инвеститор може да запише дялове най-много до максималния брой дялове, предложени от Емитента за записване

При получаване на брой дялове, които не са цяло число, сумата на придобиваните дялове се закръглява до по-малкото цяло число.

Ако общият предложен брой дялове е записан преди крайната дата на публичното предлагане, Управляващото дружество спира да приема нови заявки за записване на дялове от страна на инвеститори. При предсрочно записване на емисията, управляващото дружество публично оповестява, че емисията е набрана и публичното предлагане е преустановено.

Не се предвижда възможност за записване на повече от предложените дялове или за конкуренция между заявките.

5.1.7. Оттегляне на заявките за записване на дялове

Съгласно § 1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на дялове. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 23 от Регламент (ЕС) 2017/1129, във връзка с чл. 89с от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в Проспекта. Оттеглянето в този случай се извършва с писмена декларация подадена до Управляващото дружество, при което са били записани ценните книжа.

5.1.8. Метод и срокове за заплащане и доставка на ценните книжа

Внасянето на емисионната стойност на записаните дялове се извършва по набирателна сметка на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд”, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 89т, ал.1 от ЗППЦК. Набирателната сметка трябва да бъде заверена с дължимата сума от лицето срещу записаните дялове най-късно до изтичането на третия работен ден след последния ден от подписката. Платежното нареждане или вносната бележка трябва да посочват името (наименованието) на лицето, записващо дялове, неговото ЕГН (ЕИК) (за български лица), броя на записаните дялове и общият размер на дължимата и извършена вноска. Банката, при която е открита набирателната сметка, блокира сумите, постъпили по нея.

Набраните парични средства по набирателната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на Емитента в БУЛСТАТ регистъра, воден от Агенцията по вписванията, и на емисията в „Централен депозитар“ АД.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка), който инвеститорът получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума срещу записваните дялове. Инвеститорът получава удостоверителния документ от банката, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и следва да го предаде на Управляващото дружество до крайния срок за заплащане на дяловете.

Ако всички дялове от емисията бъдат записани преди крайния срок на Подписката, Управляващото дружество уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за регистрация на Фонда в регистър БУЛСТАТ, воден от Агенцията по вписванията, и на новата емисия дялове в „Централен Депозитар” АД и в регистъра на КФН. При предсрочно записване на емисията, Управляващото дружество спира да приема нови заявки за записване на дялове от страна на инвеститори и публично оповестява, че емисията е набрана и публичното предлагане е преустановено.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 10 000 000 (десет милиона) броя от предлаганите дялове, подписката се счита за успешно приключила и капиталът на Фонда ще бъде в размер на записаните и платени дялове.

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани дялове до минималния размер от 10 000 000 (десет милиона) броя от предлаганите дялове, първоначалното набиране на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай Управляващото дружество уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на 7 (седем) дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходните изречения, Емитентът уведомява банката, в която е открита набирателната сметка, за резултата от подписката и публикува на интернет страницата на Управляващото дружество (www.karollcapital.bg) покана към лицата, записали дялове, съдържаща реда и условията за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали дялове, в срок до един месец от от уведомлението по чл. 89л, ал. 3 ЗППЦК, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите дялове лица.

В случай на успешно записване на дяловете, Управляващото дружество регистрира емисията дялове на Фонда в „Централен депозитар“ АД. ЦД открива нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови дялове. Дяловете на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в ЦД ще бъдат разпределени по съответните подсметки.

При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки – за получените от тях нови дялове. Издаването на депозитарни разписки се извършва от ЦД чрез съответния инвестиционен посредник по искане на притежателя на дялове и съгласно Правилника на „Централен депозитар” АД и вътрешните актове на посредника.

5.1.9. Описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането

Емитентът уведомява КФН, относно резултата от първичното публично предлагане на дялове от настоящата емисия, в срок от 3 (три) работни дни от приключване на Подписката, включително за затруднения, спорове и други подобни при записването на дяловете. При успешно приключило публично предлагане, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30 от ЗКФН.

В 7 (седем) дневен срок от приключването на Предлагането, Управляващото дружество ще изпрати и уведомление до КФН относно резултата от него, съдържащо информацията относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани дялове; сумата, получена срещу записаните дялове; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по Предлагането, включително и платените такси на КФН. Към уведомлението Управляващото дружество представя в КФН и документ от банката, в която е открита набирателната сметка за емисията, удостоверяващ извършените вноски по записаните ценни книжа. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени и на интернет страницата на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД. Управляващото дружество ще представи на КФН и удостоверение от „Централен депозитар“ АД за регистриране на емисията ценни книжа незабавно след издаването му.

5.1.10. Процедура за упражняване на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третирането на неупражнените права на записване

Описаната по-долу процедура се прилага след учредяването на Фонда в случай на успешност на настоящото предлагане, както и след допускането на дяловете му за търговия на регулиран пазар в законоустановения (максимално едногодишен) срок от вписването на Фонда в регистъра, воден от Агенцията по вписванията.

Капиталът на Фонда може да бъде увеличен чрез издаване на нови дялове по решение на Общото събрание на притежателите на дялове с мнозинство от 2/3 от представения на заседанието капитал.

Съгласно Правилата на Фонда, през първите пет години от вписване на Фонда в съответния регистър на Агенцията по вписванията, след издаването на решение за одобряване на правилата на Фонда от КФН, Съветът на директорите на Управляващото дружество може да взема с единодушие решения за увеличаване на капитала до номинален размер 150 млн. евро. чрез издаване на нови дялове. След този срок капиталът на Фонда може да бъде увеличен само по решение на Общото събрание на притежателите на дялове.

При увеличаване на капитала на Фонда, притежателите на дялове, вписани в книгата на притежателите на дялове към 5-я (петия) работен ден след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК, ще имат право на предпочитително придобиване на част от новите дялове, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. В срок до 2 (два) работни дни от изтичането на 5-дневния срок по предходното изречение „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на лицата по предходното изречение въз основа на данните от книгата на притежателите на дялове.

Прехвърлянето на правата се извършва на регулиран пазар. Регулираният пазар, на който са допуснати до търговия дяловете на Фонда е длъжен да допусне до търговия издадените от Фонда права. Срокът за прехвърляне на правата не може да бъде по-кратък от 5 работни дни.

Притежателите на дялове, които не желаят да участват в увеличаване на капитала, както и всички други притежатели на права, ще имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на „Централен депозитар“ АД. На 2-ия (втория) работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата, Емитентът чрез упълномощен инвестиционен посредник предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани дялове от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата.

Притежателите на дялове, лицата закупили права в срока за прехвърляне на права, както и по време на организирания явен аукцион, могат да ги упражнят и да запишат срещу тях дялове. Съотношението на дяловете, които едно лице може да запише, спрямо придобитите права се

определя в съответното решение за увеличение на капитала на Фонда. Началото на срока за записване на акции съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата. Срокът за записване на акции изтича най-малко 5 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Възможността за записване на повече от предложените дялове от броя притежавани права и за конкуренция между заявките е изключена.

В случай че лице, закупило права на аукциона не ги упражни и/или лице записало дялове не заплати емисионната им стойност, при предвидените за съответното предлагане на нови дялове условия, дяловете остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

5.2. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

5.2.1. Информация за различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат дяловете

Не са налице основания за привилегировано предлагане на дяловете на определени групи инвеститори, в това число членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество, настоящи или бивши служители на Управляващото дружество или настоящи инвеститори в други предлагани или дистрибутирани от Управляващото дружество дялове на емитенти.

Всички инвеститори имат право и могат при равни условия да участват в набирането на капитала на Фонда чрез записване и заплащане на дялове в определените срокове и ред.

Всички дялове от капитала на Фонда се предлагат за записване единствено на територията на Република България.

5.2.2. Участие на лице със значително участие или на членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество в подписката или участие на трето лице за повече от 5 % от предлагането

УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД не разполага с информация дали членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество възнамеряват да придобият от предлаганите дялове.

Управляващото дружество не разполага с информация относно намерението на някое лице да придобие повече от 5% от предлаганите дялове.

5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение

Управляващото дружество не е и не възнамерява да определя предварително съотношения, траншове и допълнително количество дялове които да бъдат разпределяни между отделните инвеститори. В рамките на предлагането не се предвижда издаването и/или предлагането на допълнителни бройки извън предложените 41 000 000 (четиридесет и един милиона) броя дялове.

При записване на дяловете от настоящата емисия няма лица с предимствени права.

В настоящото Предлагане не се допускат съставни подписки.

5.2.4. Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа и информация за това дали търгуването може да започне преди уведомяването

Управляващото дружество, получило разрешение от КФН да организира и управлява Емитента НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“ не възнамерява да извършва предварително разпределение и съответно не се предвижда процес за уведомяване на кандидати за разпределяна сума.

5.3. ЦЕНА

5.3.1. Цена, на която ще се предлагат дяловете. Информация за размера на всякакви разходи и такси, които се начисляват на лицата, записали или закупили ценни книжа

Дяловете се предлагат по емисионна стойност равна на номиналната от 1 (едно) евро за един дял. Емисионната стойност е определена с решението от 20.12.2021 г. на Съвета на директорите на Управляващото дружество за организиране на Фонда и набирането на капитала му.

При определяне на емисионната стойност на дяловете е взето предвид, че емисията е с цел първоначално набиране на капитал на Фонда.

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на разплащателните институции, свързани със записването и заплащането на дяловете на Фонда, както и на „Централен депозитар“ АД за издаване на удостоверителни документи, свързани със записаните дялове, в случай на успешно приключване на подписката и регистриране на емисията дялове.

5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане

Емисионната стойност е определена с решението от 20.12.2021 г. на Съвета на директорите на Управляващото дружество за организиране и набиране на капитала на Фонда. Протоколът от заседанието е предоставен на КФН в производството за издаване на разрешение на Управляващото дружество за организиране и управление на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“. Официален източник за оповестяване на цената е настоящият Проспект, а освен това тя ще бъде посочена и в съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК, което ще се публикува на интернет страницата на Управляващото дружество (www.karollcapital.bg) най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за записване на дялове.

5.3.3. Права на настоящите притежатели на дялове, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това

Фондът няма понастоящем притежатели на дялове, поради което не съществуват права, които да са предмет на ограничаване или отмяна.

След възникването на Фонда, притежателите на дялове от него ще имат права да придобият дялове преди другите инвеститори при записването и закупуването на нови дялове от следващи емисии за увеличение на капитала на Фонда по ред и при условия определени в ЗППЦК.

5.3.4. Информация за значително разминаване между цената на публичното предлагане и цената на придобиване през последната година от членовете на Съвета на директорите или висшия ръководен състав на Управляващото дружество или свързани лица, ценни книжа на Фонда или такива, които те имат право да придобият

През последната година, считано от датата на настоящия Документ, членовете на Съвета на директорите, висшия ръководен състав на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД или техни свързани лица не са придобивали и заплащали дялове в НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“ (в процес на учредяване).

Не са предвидени права на членовете на Съвета на директорите, които да им позволяват да придобиват дялове по предварително фиксирана цена.

5.4. Пласиране и поемане на емисията

5.4.1. Информация за координаторите на предлагането

Не е предвидено предлагането да има координатор/мениджър на емисията.

Управляващото дружество не е упълномощило инвестиционен посредник, който да обслужва публичното предлагане на първоначалната емисия дялове за набиране на капитала на Фонда.

Предлагането се извършва на територията на Република България от Управляващото дружество от името и за сметка на Емитента – НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“.

5.4.2. Информация за платежните агенти и депозитари

Банката, в която ще бъде открита набирателната сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните дялове е и банката-депозитар на Фонда:

„Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Витоша“, ул. „Околовръстен път“ № 260, Лицензия № Б 05 / 02.04.1991г., издадена от Българска народна банка, факс: 02 9 888191, email: custody@postbank.bg.

Набирателната сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните дялове ще бъде оповестена в съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК.

Централен депозитар на ценни книжа относно предлаганите дялове и свързаните с тях права е „Централен Депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. „Три уши“ № 6.

5.4.3. Поемане на емисията

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия ценни книжа, нито лице, което предварително да се задължава да запише дялове от емисията.

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВО

6.1. Информация за кандидатстване за допускане до търговия на предлаганите дялове на регулиран пазар или други равностойни пазари

Дяловете на Фонда, предмет на настоящото предлагане, не са регистрирани за търговия на регулиран пазар, но Управляващото дружество ще подаде молба за допускането им в законоустановения 6-месечен срок от вписването на Фонда в регистъра, воден от КФН съгласно чл. 184, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

Фондът ще поиска допускане на дяловете на Фонда за търговия на „Българска фондова борса“ АД (БФБ) със съответното решение на управителния орган на БФБ въз основа на настоящия Проспект.

При условие че предлагането приключи успешно, ще бъде подадено заявление за регистрация на новите дялове в „Централен депозитар“ АД.

До допускането за търговия на регулиран пазар на дяловете на Фонда, всяко физическо или юридическо лице, което желае да закупи или продаде дялове от настоящата емисия, може да стори това при условията на директно договаряне, както и следва да сключи договор с лицензиран инвестиционен посредник за регистрационно агентство, чрез когото прехвърлянето на дяловете да бъде регистрирано в „Централен депозитар“ АД, при съответно спазване на изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

6.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които вече са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас, които ще бъдат предлагани

Дялове на Фонда не се търгуват на регулиран пазар понастоящем и няма да се търгуват до датата на евентуалното им допускане по молба на Управляващото дружество, подадена в законоустановения съгласно чл. 184, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ 6-месечен срок от вписването на Фонда в регистъра, воден от КФН. Допускането зависи от съответното решение на управителния орган на БФБ за допускане до търговия въз основа на настоящия Проспект.

6.3. Информация за друга публична или частна подписка за ценните книжа, за които се иска допускане на регулиран пазар

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на дяловете, които се предлагат с настоящия Проспект.

6.4. Информация за лицата, поели твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичен пазар, като предоставят ликвидност чрез котировки „купува” и „продава”

Към датата на настоящия Проспект, Управляващото дружество не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и „продава” при търгуване на вторичен пазар.

6.5. Стабилизация

Управляващото дружество не е дало опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с настоящото публично предлагане.

6.6. Записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe” за превишаване на подписката

Не се предвижда записване на дялове, превишаващо размера на предварително определените параметри на подписката и не е налице опция „green shoe“ за превишаване на подписката. В рамките на предлагането не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 41 000 000 (четиридесет и един милиона) броя нови дялове.

7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Дяловете, предмет на настоящото предлагане за записване на капитала на Фонда, се предлагат за записване от негово име и за негова сметка, а не се предлагат за записване от

държатели/собственици.

Към датата на настоящия Документ, Фондът е в процес на учредяване и няма притежатели на дялове, съответно няма споразумения за задържане, според които притежатели на дялове от Фонда да са се договорили да не продават в определен срок притежаваните от тях дялове.

8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В таблицата по-долу са представени основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на дяловете от капитала на Фонда, както и прогнозните нетни постъпления от емисията дялове, при условие, че цялата емисия бъде записана или бъде записана в минимален размер. В таблицата не са включени разходите, които биха се отнасяли до цялостната дейност на Фонда, напр. обслужване на книга на притежателите на дялове на Фонда от „Централен депозитар” АД, годишна такса за надзор на КФН, такси на БФБ и др. под.

Прогнозни разходи по публичното предлагане и прогнозна оценка на въздействието на общите разходи за емисията върху дял:

Приблизителни разходи, свързани с настоящата емисия дялове	Стойност при записване на максимален брой дялове (в лева)	Стойност при записване на минимален брой дялове (в лева)
Такса за разрешение за организиране и управление на Фонда и вписване на Фонда в регистъра на Комисия за финансов надзор	4 500	4 500
Такса за одобрение на Проспекта от Комисия за финансов надзор	10 000	10 000
Такса за регистрация на емисията дялове в „Централен депозитар“ АД*	500	500
Такса за присвояване на ISIN код на емисията от „Централен депозитар“ АД	72	72
Такса за вписване в регистър БУЛСТАТ	10	10
Такси за откриване и обслужване на набирателна сметка за първите 2 месеца	45	45
Общ размер на разходите	15 127	15 127
Разпределение на прогнозните разходи, свързани с настоящата емисия дялове, на дял**	Стойност при записване на максимален брой дялове (в евро)	Стойност при записване на минимален брой дялове (в евро)
Брутни постъпления	41 000 000	10 000 000
Нетни постъпления	40 992 265,57	9 992 265,57
Емисионна стойност на 1 дял	1,00	1,00
Разходи по предлагането на 1 дял	0,0002	0,0008
Нетни постъпления на 1 дял	0,9998	0,9992

*Таксата за „Централен Депозитар“ АД включва и такса за регистрация на новоемитираните дялове, като към минимума от 500 лв. се прибавят броя на сметките на дялопритежателите, умножени по 1 лв. за всяка сметка. Таксата е ограничена до 5 000 лв. Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите дялопритежатели, таксата е записана с нейната минимална стойност.

**При изчислението на разпределението, общият размер на приблизителните разходи, свързани с настоящата емисия дялове в лева е калкулиран в евро по фиксинга на БНБ, а именно 1 EUR = 1.9558 BGN.

Забележка: Всички посочени в таблицата разходи са за сметка на Емитента. За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с дялове на регулиран пазар, след допускането на дяловете за търговия, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на

посредника (такси на БФБ, ЦД и др.).

9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА ДЯЛОВЕТЕ

9.1. Разводняване на капитала поради упражняване на права от инвеститори

Към датата на настоящия Документ, Фондът е в процес на учредяване и няма притежатели на дялове, съответно няма издаване на дялове на членовете на Съвета на директорите на управляващото дружество или свързани с тях лица през последните 5 години или опции, с които те имат правото да придобият дялове в бъдеще.

Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа от настоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на дял условия на публичното предлагане.

Фондът може да издава допълнителни дялове при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство Управляващото дружество, действащо от свое име и за сметка на Фонда, е длъжно да предложи тези дялове на настоящите притежатели на дялове съгласно правото им да придобият част от новите дялове, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Към настоящия момент във Фонда няма притежатели на дялове.

При настоящото първично публично предлагане на дялове не се осъществява размиване на капитала, тъй като Фондът е в процес на набиране на първоначален капитал, а емисионната стойност на дяловете е равна на тяхната номинална стойност.

9.2. Разводняване на капитала вследствие на запазване на част от емисията само за определени инвеститори

Не съществува споразумение за запазване на част от емисията дялове от капитала на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“ за определени инвеститори, следователно няма риск за разводняване на капитала по такава причина.

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1. Ако в Документа за ценни книжа са посочени консултанти във връзка с дадена емисия, информация за качеството, в което са действали консултантите

Управляващото дружество не е ползвало услугите на консултанти по настоящата емисия, нито такива са посочени в Документа за ценните книжа.

В настоящия Проспект не са използвани изявления и доклади на експерти или трети лица.

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

Управляващото дружество не е ползвало в Документа за предлаганите ценните книжа информация, която е одитирана.

Инвеститорите могат да получат допълнителна информация за Фонда и публично предлаганите дялове от:

УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД
на адрес: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ № 1
тел.: +359 2 4008 300, email: kcm@karoll.bg
лице за контакт: Даниел Ганев – изпълнителен директор

всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа

Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и Резюмето и Регистрационния документ, части от Проспекта за публично предлагане на дялове на национален договорен фонд от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“ и за допускането им до търговия на регулиран пазар, както и допълнителна информация за Емитента и за Предлаганите дялове от интернет страницата на Управляващото дружество на Емитента (www.karollcapital.bg) и на интернет страницата на КФН (www.fsc.bg).

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:

Даниел Ганев

Изпълнителен директор

УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД

Бистра Коцева

Прокурист

УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, което организира и управлява национален договорен фонд от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“ с подписа си декларират, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, на глава шеста от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

За УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД:

Даниел Ганев

Изпълнителен директор

УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД

Бистра Коцева

Прокурист

УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД