

ПРОСПЕКТ

за първично публично предлагане на акции

Част 3

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

на

“Трейс Груп Холд” АД

ВИД НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА:	безналични, обикновени, поименни свободно прехвърляеми акции	
БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА:	200 000 (Двеста хиляди)	
	за 1 акция	Общо
Емисионна стойност	110,50 лв.	22 100 000 лв.
Номинална стойност	1 лв.	200 000 лв.
Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане	0,442 лв.	88 400 лв.
Общо разходи по публичното предлагане	0,48415 лв.	96 830 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане	110,01585 лв.	22 003 170 лв.

МЕНИДЖЪР НА ПРЕДЛАГАНЕТО НА АКЦИИ ПО ЕМИСИЯТА

ИП “Сомони Файненшъл Брокеридж” ООД
Седалище и адрес на управление:
Гр. Стара Загора
бул. “Цар Симеон Велики” 112, ет. 2, оф. 2

СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

а) начална дата за записване на акции: 9:00 ч. На първия работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК; б) краен срок за записване на акции 16:00 на същия работен ден.

Този Проспект съдържа цялата информация за “Трейс Груп Холд” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в издадените от Дружеството Акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. Инвеститорите трябва да разчитат само на информацията, която се съдържа в Проспекта. “Трейс Груп Холд” АД не е оторизирало никое лице да предоставя различна информация.

Инвестирането в акции е свързано с определени рискове. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с този Проспект изцяло, а не само с Резюмето на проспекта като обърнат особено внимание на раздел “Рискови фактори” на стр.11 от Документа за предлаганите ценни книжа, съдържащ основните рискове, специфични за предлаганите от “Трейс Груп Холд” АД Акции и раздел „Рискови фактори” на стр. 10 от Регистрационния документ, където са описани рисковете характерни за дейността на “Трейс Груп Холд” АД.

Членовете на Съвета на директорите на “Трейс Груп Холд” АД, както и подписалия проспекта инвестиционен посредник отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителите на годишния финансов отчет на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на „Трейс Груп Холд”, а регистрираният одитор на Дружеството - за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети на Дружеството.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА С РЕШЕНИЕ № **** ОТ ***** 2007 Г., КОЕТО НЕ Е ПРЕПОРЪКА ЗА ИНВЕСТИРАНЕ В ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩИТЕ СЕ В ПРОСПЕКТА ДАННИ.

30 юли 2007

Съдържание

1. Данни за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, консултантите и одиторите на емитента. Отговорност за изготвяне на документа за предлаганите ценни книжа	8
1.1. Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите, ако има такива... 8	8
1.2. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения..... 8	8
1.3. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента за предходните 3 години. 9	9
1.4. Имената на лицата, отговорни за изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа или на отделни части от него, както и декларация от същите, че при изготвянето му са положили необходимата грижа и информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна..... 9	9
2. Основна информация..... 10	10
2.1. Капитализация и задлъжнялост (обезпечена и необезпечена) към дата не по-рано от 90 дни преди изготвяне на документа за предлаганите ценни книжа. 10	10
2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на ценни книжа и планирано използване на набрания капитал (финансиране):..... 11	11
а) причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа;..... 11	11
б) очаквана нетна сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на разходите по неговото извършване), с посочване на основните цели, за които се предвижда те да бъдат използвани. 11	11
в) ако приходите от публичното предлагане на ценните книжа ще се използват пряко или непряко за придобиване на активи извън обичайната дейност на емитента, се представя информация за тези активи и за тяхната цена; ако активите ще се придобиват от дъщерни предприятия на емитента или от техни асоциирани предприятия, се посочват лицата, от които ще бъдат придобити активите, и начинът на определяне на разходите за емитента;..... 13	13
г) ако приходите могат или ще се използват за финансиране на придобивания на други дружества, се представя информация за тези дружества; 13	13
д) ако значителна част от приходите ще се използва за погасяване на задължения, се посочват размерът на задълженията, лихвеният процент и падежът, а за задълженията, възникнали през последната година - за какво са били използвани средствата по тях. 13	13
2.3. Рискови фактори 13	13
3. Конфликт на интереси 15	15
3.1. Ако някой от посочените в този документ експерти или консултанти притежава значителен брой акции на емитента или на негови дъщерни дружества, има значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и/или възнаграждението му зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен документът, се посочва кратка информация относно тези обстоятелства. 15	15
4. Информация за ценните книжа - предмет на публичното предлагане..... 16	16
а) вид и клас на ценните книжа..... 16	16
б) валута на емисията ценни книжа..... 16	16
в) права по ценните книжа и ред за упражняването им..... 16	16
г) информация за данъците, дължими от притежателите на ценните книжа. Посочване дали емитентът удържа данъците при източника, както и съответни разпоредби на договори за избягване на двойното данъчно облагане между страната, където е регистриран емитентът, и страната, където е получен доходът, или заявление, че такива договори няма. 18	18
д) решения, разрешения и одобрения, въз основа на които ценните книжа са или ще бъдат издадени 21	21
е) ред за прехвърляне на ценните книжа..... 21	21
ж) конкретни нормативни актове във връзка с емисията/ подписката, които имат съществено значение за инвеститорите..... 21	21
з) Основни нормативни актове, приложими спрямо дяловите ценни книжа и уреждащи разкриването на значителни участия, сделки със собствени акции, задължителни търгови предлагания, условия за отписване на дадено дружество от регистъра на комисията за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор и др. 22	22
и) информация за отправени търгови предложения от трети страни относно дяловите ценни книжа на емитента за предходната и текущата година; посочване на цената за изкупуване на акциите по търговото предложение и/или стойността на предложените за замяна акции и резултата от отправените предложения 23	23

5. Данни за публичното предлагане, условия и срок	24
5.1. Данни за публичното предлагане:	24
а) общ брой на предлаганите ценни книжа, включително брой ценни книжа, предложени за записване, и брой ценни книжа, предложени за продажба при условията на първично или вторично публично предлагане;	24
5.2. Условия и срок на публичното предлагане (включително и срокове на публичното предлагане към отделни групи потенциални инвеститори)	25
а) начален и краен срок на публичното предлагане, място и лице, към което могат да се обърнат инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа;	25
б) посочване дали срокът за записване или покупка на ценните книжа може да се удължи или намали; ред за удължаване или намаляване на този срок и посочване на максималния и минималния възможен срок на публичното предлагане;	26
в) посочване дали броят на предлаганите ценни книжа може да бъде намален или увеличен и условията за това	26
г) минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани или закупени от едно лице, ако има такова ограничение;	27
д) условия и ред за записване, съответно за покупка на ценните книжа, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа;	27
е) условия, ред и срок за плащане на записаните, съответно закупени, ценни книжа и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски;	28
ж) ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите; ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях;	29
з) условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа;	30
и) условия, ред и срок за получаване на записаните, съответно закупени, ценни книжа (за прехвърляне на ценните книжа по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали или закупили, и за получаване на удостоверителните документи за ценните книжа);	31
к) ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, ценни книжа, ако публичното предлагане приключи неуспешно;	31
л) ред за упражняване на правото на предпочитително закупуване на предлаганите ценни книжа (ред за упражняване на правата за записване на ценните книжа по смисъла на § 1, т. 3 ЗППЦК); ред, който се прилага при неупражняване на това право;	32
м) посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията.	32
5.3. План за разпределение на ценните книжа	32
а) групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа; ако публичното предлагане се извършва едновременно в две или повече държави, посочване на частта от общия брой ценни книжа, които ще се предлагат във всяка от държавите;	32
б) основания за привилегировано предлагане на ценни книжа на определена група инвеститори	32
в) посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и на контролните органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа, доколкото такава информация е известна на емитента.	32
5.4. Организиране на първичното публично предлагане (пласиране) на ценните книжа.....	33
а) наименование, седалище и адрес на управление на координатора или пласьорите в различните държави - при международни предлагания;	33
б) наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането;	33
в) име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на лицата, поемащи или гарантиращи емисията ценни книжа, и посочване на частта от емисията, която е поета или гарантирана;	33
г) описание на плана за разпространение и условията на договора или споразумението с инвестиционните посредници	33
д) описание на съществените особености на първичното публично предлагане	34

5.5. Цена.....	34
а) посочване на цената, на която ценните книжа ще се предлагат, или метода за определяне на цената;34	
б) посочване на всички разходи, които се поемат от инвеститора, който записва или закупува ценни книжа, ако са предвидени такива разходи.	38
5.6. Приемане за търговия на регулиран пазар.....	39
а) посочване дали и кога емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане за търговия на регулиран пазар на предлаганите ценни книжа, както и пазарите, на които се иска или ще се иска приемане, а ако ценни книжа от същия клас вече се търгуват на един или повече регулирани пазари – посочване на тези пазари;	39
б) ако едновременно с издаването на ценните книжа, за които ще се иска приемане на регулиран пазар, има публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, представяне на информация за естеството на тези действия, както и за броя и характеристиките на ценните книжа;	39
в) инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава", ако има такива, както и съществени елементи от техния договор.	39
5.7. Притежатели на ценни книжа - продавачи при публичното предлагане.....	40
а) име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на притежателите на ценни книжа, които предлагат да продадат ценни книжа, дължност или други съществени отношения, в които те са били през последните 3 години с емитента или с негови дъщерни дружества;	40
б) брой и клас ценни книжа, предлагани от всяко лице, което иска да продава ценните книжа.	40
5.8. Разходи по публичното предлагане	40
а) информация за общата стойност на комисионите, договорени с инвестиционните посредници, които ще предлагат ценните книжа, както и за частта (в левове и в проценти) от общата стойност на предлаганите ценни книжа, които представляват тези възнаграждения, и стойността на възнагражденията в левове на една ценна книга;	40
б) отчет, посочващ по статии основните разходи във връзка с публичното предлагане на ценните книжа, както и от кого трябва да бъдат заплатени разходите, ако това не е емитентът; ако някои от ценните книжа ще се предлагат от притежатели на ценните книжа, посочване на частта от разходите, която се поема от тези лица; ако стойността на някои елементи не е определена, се посочва прогнозна стойност (указана като такава).....	41
5.9. Разводняване на стойността на акциите:.....	42
а) когато има или би могло да има съществена разлика между цената на ценните книжа при публичното предлагане и цената, която членовете на управителните и на контролните органи или на висшия ръководен състав или свързани с тях лица са заплатили за акции на емитента през последните 5 години или които те имат правото да придобият, се посочва сравнителна информация между цената, по която инвеститорите ще придобият ценни книжа при публичното предлагане, и цената, по която са придобили или ще придобият ценни книжа посочените лица;	42
Членовете на управителните и на контролните органи или на висшия ръководен състав или свързани с тях лица не са се ползвали и не е предвидено да се ползват в бъдеще с ценови привилегии при придобиването на притежаваните от тях акции.	42
б) описание на стойността и процентния дял на непосредственото разводняване на стойността на акциите в резултат на публичното предлагане, изчислявано като разлика между цената, по която се предлагат публично ценните книжа, и балансовата стойност на ценните книжа или на еквивалентен клас ценни книжа към последния изготвен счетоводен баланс; посочване, че това е непосредственото разводняване на стойността на акциите на настоящите акционери, ако не запишат акции от новата емисия.	42
6. Допълнителна информация	42
6.1. Съдебна регистрация на емитента, включително съда, където е регистриран емитентът, и номера и партидата на вписване в търговския регистър; описание на предмета на дейност и целите на емитента, както и къде са определени те в учредителните актове и устава.....	42
6.2. Описание на законодателството на страната, където е регистриран емитентът, което може да засегне вноса или износа на капитал, включително наличието на парични средства и парични еквиваленти, които да се използват от групата, към която емитентът принадлежи, както и изплащането на дивиденди, лихви или други плащания на чужди граждани, които притежават ценни книжа на емитента.	43
6.3. Когато в документа са включени изявление или доклад на експерт, се посочват името, адресът и квалификацията му, като се отбелязва, че в документа се включват такива изявление или доклад, формата и контекстът, в който са включени, със съгласието на лицето, което е удостоверило съдържанието на съответната част от документа.....	44

6.4. Място и начин за запознаване на инвеститорите с регистрационния документ (като съставна част от проспекта за публично предлагане на ценните книжа) и с другите документи, към които регистрационният документ препраща.....	44
6.5. Актуализиране на съответната информация в регистрационния документ, ако е настъпила съществена промяна в нея след неговото публикуване.....	45

Записването на ценни книжа се извършва само след публикуване на потвърден от КФН проспект (регистрационен документ, документ за предлаганите ценни книжа и резюме на проспекта) и на съобщение за публично предлагане. Нарушаването на това изискване, както и когато съществена информация в проспекта се окаже невярна или в проспекта е укрита съществена информация, дава право на инвеститора в тримесечен срок от установяване на съответното обстоятелство, но не по-късно от една година от придобиването на ценните книжа, да иска придобиването да бъде обявено за недействително, освен ако е бил недобросъвестен.

„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД уведомява потенциалните инвеститори, че стойността на акциите на дружеството и дохода от тях могат да се понижат. Дружеството не гарантира печалби и съществува риск за инвеститорите да не си възстановят пълния размер на вложените средства. Инвестициите в дружеството не са гарантирани от гаранционен фонд и предишните резултати от дейността му нямат връзка с бъдещите резултати на дружеството.

Проспектът за публично предлагане на ценни книжа на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД се състои от 3 документа: (1) Резюме на проспекта; (2) Регистрационен документ; и (3) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за вземането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите акции.

Инвеститорите могат да получат Регистрационния документ, както и Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето на проспекта от:

„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД

СОФИЯ 1000

бул. Джеймс Баучър 71

тел. +359 2 965 79 40; факс +359 2 965 79 43

e-mail: tracegroup@tracebg.com

Лице за контакти: Ваня Ангелова Шидерова от 10:00 до 16:00 часа;

СТАРА ЗАГОРА 6000

бул. П. Евтимий 190

тел. +359 42 613 713; факс +359 42 613 737

e-mail: trace_stz@tracebg.com

Лице за контакти: Ивана Тодорова Мутафова от 10:00 до 16:00 часа;

ИП “СОМОНИ ФАЙНЕНШЪЛ БРОКЕРИДЖ” ООД

СОФИЯ 1463

бул. "Христо Ботев" 2, ет.1, оф.2,

тел 02/9516583, 02/9516579,

e-mail: office_sf@somonifb.com

Лице за контакти: Борислав Богоев от 10:00 до 16:00 часа;

СТАРА ЗАГОРА 6000

бул."Цар Симеон Велики" 112, ет.2, оф.2,

тел 042/254157, 042/648699,

e-mail: somonifb@somonifb.com

Лице за контакти: Николай Колев от 10:00 до 16:00 часа;

Горепосочените документи могат да бъдат получени и от **“Българска фондова борса – София” АД**, след приемането на ценните книжа на Дружеството за борсова търговия.

1. Данни за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, консултантите и одиторите на емитента. Отговорност за изготвяне на документа за предлаганите ценни книжа

1.1. Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите, ако има такива.

„Трейс груп холд“ АД, наричано за краткост Дружеството или Дружеството–емитент, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите, който се състои от 5 (пет) члена:

1. Цветан Иванов Цонев - Изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД
2. Николай Ганчев Михайлов - Изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД
3. Йовко Генчев Жилков – член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД
4. Иван Димитров Христов - член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД
5. Иван Стефанов Трифонов - член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД

Към датата на съставяне на настоящия регистрационен документ Съветът на директорите на Дружеството не е упълномощавал прокурист или друг търговски пълномощник.

1.2. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения.

Основни банки, с които дружеството има трайни отношения:

Корпоративна търговска банка АД

София 1000

Ул. "Граф Игнатиев" 10

Първа инвестиционна банка АД

София,

ул. "Драган Цанков" 37

Уникредит Булбанк АД

София,

Пл. „Света Неделя“ № 7

Инвестиционен посредник по емисията:

ИП "Сомони Файненшъл Брокеридж" ООД,

Стара Загора 6000

бул."Цар Симеон Велики" 112, ет.2, оф.2,

Дружеството няма трайни отношения с правни консултанти и не е ползвало услугите на такива за тази емисия.

1.3. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента за предходните 3 години.

Отчетът на „Трейс Груп Холд“ Ад, гр. Стара Загора за 2006 г. е одитиран от Изабела Джалъзова, регистриран одитор с рег. номер 0422 към специализирано одиторско предприятие „БИЕКС одит“ ООД, рег. № 017 със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Константин Величков“ № 157-159..

Отчетът на „Трейс Груп Холд“ Ад, гр. Стара Загора за 2005 г. е одитиран от регистрирани одитори Е. Червенкова (рег.№ 0187) и Б. Георгиева (рег. № 0111). гр. Стара Загора, бул. „Цар Симеон Велики“ № 117, вх. Д, , ет1 , ап.1. и гр. София, ул. „Козяк“ № 35, ет. 6.

Общото събрание на акционерите е избрало нов одитор за 2006 г. въз основа на по - добро търговско предложение.

1.4. Имената на лицата, отговорни за изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа или на отделни части от него, както и декларация от същите, че при изготвянето му са положили необходимата грижа и информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

Лица отговорни за изготвянето на Документа за предлаганите акции:

- 1. Цветан Иванов Цонев - Изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД**
- 2. Николай Ганчев Михайлов - Изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД**

С подписа си на последната страница от документа за предлаганите акции горепосоченото лице декларира, че:

- при изготвянето на Документа за предлаганите акции е положил необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- доколкото му е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа не е невярна, подвеждаща или непълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството.
- след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото му е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Съгласно чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК долуизброените лица с подписа си на края на настоящия Документ за предлаганите акции декларират, че са солидарно отговорни за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този Документ за предлаганите акции, и доколкото им е известно съдържащата се в Документа за предлаганите акции информация е вярна и пълна.

- 1.Йовко Генчев Жилков – член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД**
- 2.Иван Димитров Христов - член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД**
- 3.Иван Стефанов Трифонов - член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД**
- 4.Даниела Минева Караславова - съставител на финансовите отчети на Трейс Груп Холд“ АД**
- 5.Борислав Атанасов Богоев - Управител на инвестиционен посредник „СОМОНИ ФАЙНЕНШЪЛ БРОКЕРИДЖ“ ООД**
- 6.Николай Стоянов Колев - Управител на инвестиционен посредник „СОМОНИ ФАЙНЕНШЪЛ БРОКЕРИДЖ“ ООД**

Изабела Василева Джалъзова - регистриран одитор № 0418, заверил годишния отчет на „Трейс Груп Холд“ АД за 2006 година, декларира, че е отговорна за вредите, причинени от одитирания от нея финансов отчет, и доколкото и е известно съдържашата се в Документа за предлаганите акции информация е вярна и пълна.

2. Основна информация

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

Капитализация на „Трейс Груп Холд“ АД към 30.06.2007 г.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ	неконсолидиран	консолидиран
I. Основен капитал		<i>хил. лв</i>
1. Записан капитал	2 000	2 000
2. Невнесен капитал		
3. Изкупени собствени акции		
Общо Основен капитал	2000	2 000
II. Резерви		
1. Премии от емисии		579
2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите		434
3. Общи резерви	100	8
4. Други резерви	8	4 953
Общо Резерви	108	5 966
III. Финансов резултат		
1. Натрупана печалба (загуба)		10 762
2. Текуща печалба (загуба)	2 982	5 658
Общо Финансов резултат	2 982	16 420
СОБСТВЕН КАПИТАЛ НЕПРИНАДЛЕЖАЩ НА ГРУПАТА		1 108
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	5 090	25 494

Задлъжнялост на „Трейс Груп Холд“ АД към 30.06.2007 г. (неконсолидирана основа)

ПАСИВИ	<i>хил. лв</i>
ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	2 844
Задължения по лизингови договори	2 844

КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	
I. Краткосрочни задължения	
1. Задължения към свързани предприятия	3 757
2. Задължения към доставчици и клиенти	4 307
3. Задължения към персонала	286
4. Задължения към осигурителни предприятия	6
5. Данъчни задължения	569
6. Задължения по лизингови договори	1 768
7. Други краткосрочни задължения	18
Общо Краткосрочни задължения	10 711
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	13 555

Задължнялост на „Трейс Груп Холд“ АД към 30.06.2007 г. (консолидирана основа)

ПАСИВИ	хил. лв.
ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	3 308
Пасиви по отсрочени данъци	306
КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	
<i>I. Краткосрочни задължения</i>	
1. Търговски и други задължения	39 652
2. Банкови заеми	6 769
3. Данъчни задължения	934
4. Задължения към персонала	1 706
5. Задължения към социално осигуряване	264
Общо Краткосрочни задължения	49 325
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ	52 633

Изпълнителните директори – Цветан Иванов Цонев и Николай Ганчев Михайлов с подписите си в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа декларират, че по тяхно мнение оборотният капитал на дружеството е достатъчен за настоящите нужди на емитента.

2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на ценни книжа и планирано използване на набрания капитал (финансиране):

а) причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа;

Основна причина за извършване на публичното предлагане е "Трейс Груп Холд" АД да придобие статут на публично дружество с цел нарастване на неговата популярност сред инвеститорите и обществото като цяло. Публичният статут на Дружеството, в частност регистрацията на неговите акции за търговия на БФБ, ще създаде условия за по-ликвиден пазар и формиране на пазарна борсова цена на неговите акции.

Друга основна причина за извършване на публичното предлагане е осигуряването на Дружеството на външно финансиране за неговия растеж.

б) очаквана нетна сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на разходите по неговото извършване), с посочване на основните цели, за които се предвижда те да бъдат използвани

Очакваната максимална нетна сума от приходите от публичното предлагане е 22 003 170 лв. Предложените акции от увеличението на капитала са 200 000 бр. с определена цена от 110.50 лв. за един брой акция.

Набраните средства чрез публичното предлагане ще бъдат използвани по следния начин:

***14 млн. лева за закупуване на машини и съоръжения, чиято функция ще бъде увеличаване на производствените мощности, респективно приходите на "Трейс Груп Холд" АД.**

Целесъобразността от тази инвестиция е обусловена от няколко фактора:

-Значително увеличаване на средствата вложени в пътната инфраструктура на Република България през следващите няколко години. Очакванията са това увеличение да бъде няколко пъти. С наличните производствени мощности няма да бъде възможно да се усвояват вложените средства.

-Необходимост за подмяна на вече остаряло (физически и морално) оборудване с ново – високо производително, достатъчно надеждно и отговарящо изцяло на съвременните норми и изисквания за опазване на околната среда и водите.

Закупените машини и съоръжения ще бъдат разположени в районите където се намират дъщерните дружества на холдинга – Стара Загора, Бургас, Ямбол, Плевен, Девин, Казанлък, Пловдив и София. В зависимост от размера на средствата за усвояване по места групирането на механизацията може да се променя с цел подобряване на ефективността и извършване на максимален обем работа.

За обезпечаване на увеличените обеми строително-монтажни работи са необходими:

~Асфалтови бази с производителност 140-200 т/час	2 бр.	5 000 000 лв.
~Комплект машини за асфалто-полагане-асфалтополагач, валяци и цялата необходима техника	2 бр.	2 000 000 лв.
~Пътна фреза за отнемане на асфалт	3 бр.	1 400 000 лв.
~Товарни автомобили-25-30 тона	20 бр.	3 600 000 лв.
~Бетон помпа	1 бр.	600 000 лв.
~Оборудване за бетонови и стоманобетонови елементи	1бр.	1 400 000 лв.

Машините и съоръженията по първите три позиции са продукт на италиански и немски производители. По останалите позиции изделията са на производители от европейския съюз.

***3,5 млн. лева за развитие на материалните бази на холдинга**

Това включва осигуряване на терени и изграждане на помещения и сгради необходими за подобряване на ремонтната и обслужваща дейност на холдинга по места – ремонтни работилници, инфраструктура около асфалтовите бази и бетонови центрове, сгради със специално предназначение като лаборатории за изпитване на асфалтови смеси, бетонови изделия от тях. Инвестициите по това направление ще се осъществят в Бургас, Плевен и Пловдив.

***2,5 млн. лева за придобиване на дялове и акции в други дружества**

Средствата по това направление ще се реализират за увеличаване на дяловото участие на холдинга в дружества, в които е съсобственик или придобиването на нови дружества. Посочените в горното изречение дружества са с предмет на дейност строителство, ремонт и рехабилитация на републиканска и общинска инфраструктури. Те са с добра ресурсна обезпеченост и отличен кадрови потенциал и имат над 10 години доказан опит на строителния пазар. Придобиването им ще затвърди водещата роля на Трейс Груп Холд АД в строителния бранш.

***2 млн. лева за инвестиции в други дейности**

Средствата по това направление ще се реализират за увеличаване на дяловото участие на холдинга в дружества, в които е съсобственик или придобиването на нови дружества, които не са или са слабо обвързани в браншово отношение с дъщерните дружества на Трейс Груп Холд АД към настоящия момент. Предмета на дейност на тези дружества е съсредоточен основно в производството на строителни материали, логистика, проектиране. Те са с доказан опит и отлична репутация, и имат дългосрочни партньорски взаимоотношения с Трейс Груп Холд АД и неговите дъщерни дружества. Като цяло тяхната дейност може да се разглежда, като спомагателна на основната дейност на холдинга.

в) ако приходите от публичното предлагане на ценните книжа ще се използват пряко или непряко за придобиване на активи извън обичайната дейност на емитента, се представя информация за тези активи и за тяхната цена; ако активите ще се придобиват от дъщерни предприятия на емитента или от техни асоциирани предприятия, се посочват лицата, от които ще бъдат придобити активите, и начинът на определяне на разходите за емитента;

Приходите от публичното предлагане няма да бъдат използвани пряко или непряко за придобиване на активи извън обичайната дейност на Дружеството.

г) ако приходите могат или ще се използват за финансиране на придобивания на други дружества, се представя информация за тези дружества;

Част от средствата от публичното предлагане ще се реализират за увеличаване на дяловото участие на холдинга в дружества, в които към настоящия момент е съсобственик, както и за придобиването на нови дружества.

***2,5 млн. лева са предвидени за придобиване на дялове и акции в други дружества**

Средствата по това направление ще се реализират за увеличаване на дяловото участие на холдинга в дружества, в които е съсобственик или придобиването на нови дружества. Посочените в горното изречение дружества са с предмет на дейност строителство, ремонт и рехабилитация на републиканска и общинска инфраструктури. Те са с добра ресурсна обезпеченост и отличен кадрови потенциал и имат над 10 години доказан опит на строителния пазар. Придобиването им ще затвърди водещата роля на Трейс Груп Холд АД в строителния бранш.

***2 млн. лева са предвидени за инвестиции в други дейности**

Средствата по това направление ще се реализират за увеличаване на дяловото участие на холдинга в дружества, в които е съсобственик или придобиването на нови дружества, които не са или са слабо обвързани в браншово отношение с дъщерните дружества на Трейс Груп Холд АД към настоящия момент. Предмета на дейност на тези дружества е съсредоточен основно в производството на строителни материали, логистика, проектиране. Те са с доказан опит и отлична репутация, и имат дългосрочни партньорски взаимоотношения с Трейс Груп Холд АД и неговите дъщерни дружества. Като цяло тяхната дейност може да се разглежда, като спомагателна на основната дейност на холдинга.

д) ако значителна част от приходите ще се използва за погасяване на задължения, се посочват размерът на задълженията, лихвеният процент и падежът, а за задълженията, възникнали през последната година - за какво са били използвани средствата по тях.

Приходите от публичното предлагане няма да се използват за погасяване на задължения на „Трейс Груп Холд“ АД или на негово дъщерно дружество.

2.3. Рискови фактори

Инвестирането в акциите на "ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД, предмет на публично предлагане е свързано с поемането на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за рисковете, характерни за предлаганите акции,

заедно с информацията за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от Дружеството.

Инвеститорите следва да имат предвид, че действителните бъдещи резултати от дейността на дружеството могат да се различават съществено от прогнозните резултати и очаквания в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

Ценови риск

Всички цени на акциите, търгувани на фондовата борса са изложени на колебания, които са в резултат на публично оповестената информация за резултати, събития и т.н., касаещи конкретното дружество, или пък резултат на общо движение на цените на голяма част от акциите. Колебанията в цените могат да бъдат както в посока на увеличение, така и в посока на намаление, като при това тези движения могат да бъдат сравнително резки и за продължителен период от време. Колебанията на цените могат да доведат до обезценка на акциите, спрямо друг, предходен момент и да бъдат причина за реализиране на загуба от страна на инвеститорите.

Възможно е, поради различни причини, свързани с нестабилност на политическата обстановка в страната и в региона, с резки и неблагоприятни изменения в законодателството и в инвестиционната среда, както и в следствие на мащабни природни катаклизми или терористични актове да бъдат повлияни в отрицателна посока цените на търгуваните на борсата акции, в т.ч. и на "ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД.

Върху цената на акциите на "ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД могат да окажат влияние и т.нар. алтернативни инвестиции, особено тези в инструменти с фиксиран доход. Значително увеличение на пазарните лихвени равнища може да доведе до негативни последици върху цените на акциите, свързани с разпродажби от акционери, които имат или са имали очаквания за реализиране на по-висок доход от акции, в сравнение с този от инструментите с фиксиран доход.

Липсва пазар за Акциите

Преди Предлагането не е съществувал пазар за Акциите. Въпреки подаването на заявление за приемане за търговия на Акциите на Българска Фондова Борса, няма сигурност, че ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за Акциите след Предлагането или че Цената на предлагане ще отговаря на цената, на която Акциите ще се търгуват на борсовия пазар след Предлагането. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за Акциите, пазарната цена и ликвидността на Акциите могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на акции, която изразява потенциалната възможност за всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове на желаните от него ценни книжа на борсата. Ликвидният риск се свързва с липсата на активна търговия с акциите на дружеството на борсата. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент, поради липса на адекватно търсене на акции на Дружеството могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желана от тях цена, а да бъдат принудени да продадат на по-ниска цена, при което да реализират загуби.

Не е сигурно, че акционерите ще получат дивидент

На разпределяне подлежи печалбата на Дружеството след облагането и с дължимите данъци. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето и под формата на дивидент.

Допълнително финансиране чрез акции може да има "Разводняващ ефект" за акционерите на Дружеството

Дружеството може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство и правилата на фондовата борса, Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до "разводняване" на текущото им участие в Дружеството.

Инфлационен риск

Акциите на всяко дружество са изложени на риск, свързан с намаляване на реалната им стойност вследствие на повишаване на инфлацията. нарастване на инфлацията е свързано с нарастване на общото равнище на цените в страната.

В последните години инфлацията беше поддържана на относително ниски нива, в рамките на 6-8%. Отчетената средна годишна инфлация за 2006 г. е 7,3, а прогнозното равнище на инфлация за 2007 г. според Министерството на финансите е около 4,4%, като очакванията са инфлационният натиск да намалее значително през следващите две години и да остане на 1-2% над нивата в еврозоната.

Валутен риск

Акциите на "ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД са деноминирани в български лева. Въпреки, че фиксирането на курса на лева към единната европейска валута - евро доведе до ограничаване на колебанията в курса на националната валута, би могло да се счита, че валутният риск за инвестиции в български лева остава по-висок в сравнение с този при инвестиции в еврозоната, доколкото стабилността на системата на фиксиран валутен курс е зависима от равнището на валутните резерви на централната банка и от платежния баланс на страната.

3. Конфликт на интереси

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

Възнаграждението на мениджъра на емисията „Сомони Файненшъл Брокеридж“, ООД е пряко свързано с успеха на първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Трейс Груп Холд“ АД /виж т. 5.8. Разходи по публичното предлагане от Документа за предлаганите ценни книжа/

Цветан Иванов Цонев - Изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД и лице отговорно за изготвянето на Регистрационния документ ПРИТЕЖАВА 4 660 бр. акции от капитала на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД. Възнаграждението на Цветан Иванов Цонев не зависи от успеха на публичното предлагане.

Николай Ганчев Михайлов - Изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД и лице отговорно за изготвянето на Регистрационния документ. ПРИТЕЖАВА акции от капитала на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД. Възнаграждението на Николай Ганчев Михайлов не зависи от успеха на публичното предлагане.

Никой друг от посочените в този документ експерти или консултанти не притежава значителен брой акции на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД или на негови дъщерни дружества, и няма значителен пряк или непряк икономически интерес в „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД нито възнаграждението му зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този документ.

4. Информация за ценните книжа - предмет на публичното предлагане

а) вид и клас на ценните книжа

Предмет на първично публично предлагане са 200 000 обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас и с номинална стойност 1 лев всяка от капитала на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД.

Акциите, които ще бъдат обект на предлагането, предоставят равни права и са от един и същи клас с останалите издадени акции, включително дават правото на получаване на дивидент, гласуван след края на предлагането.

Акциите на Дружеството са безналични, обикновени, свободно прехвърляеми, поименни акции, с право на глас.

Книгата на акционерите на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД се води от Централен депозитар АД, като на емисията ценни книжа е присвоен ISIN номер: BG1100049078

Предлагане на акции в страната и извън нея

Предлагането на акции ще се извърши единствено в Р. България.

Настоящият Проспект или съответен по съдържание информационен меморандум на английски език е възможно да бъде предоставен на чуждестранни институционални инвеститори, при спазване на законовите ограничения в други държави, така както и посочено по-долу в този Проспект.

Дружеството и Мениджърът или други свързани с тях лица, няма да предприемат действия относно издаването на разрешение за публично предлагане на акциите (включително за разрешение за разпространението на този проспект или други информационни и рекламни материали или изявления, свързани с акциите) в други държави, освен Република България.

б) валута на емисията ценни книжа

Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев.

в) права по ценните книжа и ред за упражняването им

Всяка поименна акция на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съизмерими с номиналната стойност на акцията.

Дружеството може да издава и привилегирвани акции. Привилегированите акции могат да бъдат без право на глас или с гарантиран минимален дивидент. Привилегиите се определят от Общото събрание при вземане на решение за издаване на привилегирвани акции.

Не могат да се издават привилегирвани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание въз основа на предложение на Съвета на директорите. Общото събрание на акционерите на дружеството взема решение относно метода на изчисляване на дивидента и неговия размер. Срокът за погасяване на правото на дивидент е общия давностен срок.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани като акционери в регистрите на Централен депозитар на 14-тия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределяне на печалбата.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на дивидентите в три месечен срок от провеждане на общото събрание. Разходите по изплащане на дивидентите са за сметка на дружеството.

Право на глас

Всяка една обикновена акция на "ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД дава право на собственика ѝ на един глас в Общото събрание на акционерите на дружеството.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към тази дата.

Предимства на акционерите

При увеличаване на капитала на Дружеството, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличаването.

Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а ако решението за увеличаване на капитала е прието от Съвета на директорите – лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по реда на ЗППЦК.

Право на ликвидационен дял

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Правата, предоставяни от ценните книжа - предмет на публичното предлагане, не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

Няма индикации за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа на „Трейс Груп Холд“ АД.

Няма индикации за предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на „Трейс Груп Холд“ АД, които да са направени през последната финансова година и през текущата финансова година.

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

ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Обобщената информация, изложена в тази част относно определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на Акции, в това число местни и чуждестранни лица.

Местни лица са физическите лица, чийто постоянен адрес е в България или които пребивават в България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местно лице е също така и лицето, чийто център на жизнен интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в България, както и лице, което е изпратено в чужбина от българската държава, от нейни органи и/или организации или от български предприятия, и членовете на неговото семейство. Местни лица са и юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в България.

Чуждестранни лица са лицата, които не отговарят на горното определение.

Настоящото изложение има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на Акции. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с Акции и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с Акции.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на издаване на този Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от Акции.

Приложимите закони за данъчното третиране на тези доходи, обект на облагане, са Закона за корпоративното подоходно облагане ("**ЗКПО**", обнародван в „Държавен вестник“, бр. 105 от 22.12.2006 г.) и Закона за данъците върху доходите на физическите лица ("**ЗДДФЛ**", обнародван в „Държавен вестник“, бр. 95 от 24.11.2006 г.).

Дивиденди

Доходите от дивиденди, изплатени от Дружеството, са доходи от източник в България и в този смисъл, данъчно задължени са както местните, така и чуждестранните лица.

Съгласно ЗДДФЛ *местните и чуждестранните физически лица* се облагат с окончателен данък, който се удържа и внася от Дружеството. Данъкът е в размер 7 % (седем на сто) върху брутната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент. Данъкът следва да бъде внесен от Дружеството в срок до края на месеца, следващ месеца, през който е взето решението за разпределяне на дивидент.

Доходите от дивиденди, изплатени от Дружеството на *местните търговски дружества и на едноличните търговци*, не се облагат с данъци при източника, като приходите в резултат на разпределяне на дивиденди от местни дружества не се признават за данъчни цели.

Когато дивидентите, разпределени от Дружеството, са в полза на *чуждестранни юридически лица и местни юридически лица, които не са търговци*, те се облагат с данък при източника в размер на 7% (седем на сто) върху брутния размер на разпределените дивиденди. Данъкът е окончателен и се удържа от Дружеството. Тази разпоредба не се прилага, когато дивидентите са разпределени в полза на договорен фонд или на местно юридическо лице, което

участва в капитала като представител на държавата - при наличие на такова. Данъкът се внася в тримесечен срок от началото на месеца, следващ месеца, през който е взето решението за разпределяне на дивиденди, ако притежателят на дохода е местно лице на държава, с която Република България има влязла в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, а в останалите случаи в срок до края на месеца, следващ месеца на решението.

Не подлежат на облагане с данък при източника доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, изплатени от Дружеството в полза на *чуждестранни лица*, ако са местни лица на държава-членка на Европейския съюз и при условие, че чуждестранното лице:

- съгласно данъчното законодателство на страната - членка на Европейския съюз, се смята за местно лице на тази страна за данъчни цели и по силата на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане с трета държава не се смята за местно лице на държава извън общността;
- се облага с корпоративен данък или подобен на корпоративния данък върху печалбата съгласно законодателството на съответната държава-членка, без да има право на избор или освобождаване от облагане с този данък; и
- притежава, включително чрез място на стопанска дейност в страната или в друга държава - членка на Европейската общност, непрекъснато за период от поне две години, най-малко 15 на сто от капитала на Дружеството.

Не подлежат на облагане с данък при източника доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, изплатени от Дружеството в полза на *място на стопанска дейност* в друга държава-членка на Европейския съюз и при едновременното изпълнение на следните условия:

- печалбите на *мястото на стопанска дейност* се облагат с корпоративен данък или подобен на корпоративния данък върху печалбата съгласно законодателството на съответната държава-членка, без да има право на избор или освобождаване от облагане с този данък;
- *мястото на стопанска дейност* е на друго местно лице или на дружество от друга държава-членка, които са търговски или непирсонифицирани дружества и печалбите им се облагат с корпоративен данък
- местното лице или на дружество от друга държава-членка, посочено по-горе, притежава, включително чрез мястото си на стопанска дейност, непрекъснато за период от поне две години, най-малко 15 на сто от капитала на Дружеството.

Ако към датата на вземане на решението за разпределяне на дивидент не е изтекъл двугодишния срок за притежаване на най-малко 15 на сто от капитала на Дружеството, може да не се удържи данък при източника, ако се предостави обезпечение пред органа по приходите в рязмер на дължимия данък при източника. Обезпечението се освобождава след изтичане на двегодишния срок и при наличие на останалите условия, посочени по-горе.

С изключение на посочените по-горе случаи на освобождаване от данъчно облагане по отношение на притежателите на повече от 15% от Акциите на Дружеството, *чуждестранно лице* може да бъде освободено от данъчно облагане, да му бъде възстановен платения данък или да получи данъчен кредит за целия размер или за част от данъка, удържан при източника в България, ако има действаща спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, сключена между България и държавата, на която е местно това лице.

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е получателят на дохода, има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане ("**СИДДО**"), нейните разпоредби имат приоритет пред българското вътрешно законодателство. Ако СИДДО предвижда, че дивидентите, получени от чуждестранно лице подлежат на облагане в съответната чужда държава, чуждестранното лице може да се възползва от нейните разпоредби като докаже основанията за прилагане на спогодбата по реда и условията на Раздел III, Глава шестнадесета от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс ("**ДОПК**"). Съгласно разпоредбите на

ДОПК *чуждестранното лице* трябва да удостовери, че са налице следните основания за прилагането на СИДДО: (1) че е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; (2) че е притежател на дохода от източник в Република България; (3) че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан; и (4) че са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват и доказват с декларации, официални документи, включително извлечения от публични регистри. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Освен това, на българските данъчни органи следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например копие от решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството, одобряващо разпределението на дивиденди и копие от депозитарната разписка. Искането за прилагане на СИДДО, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските данъчни органи от всяко *чуждестранно* лице-получател на доходи веднага след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на Дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденди.

Ако българските данъчни органи откажат да освободят от облагане *чуждестранно* лице-акционер или не отговорят в срок на искането, Дружеството е задължено да удържи пълния размер на дължимия данък при източника - 7% върху brutния размер на изплатените дивиденди. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението.

В случай, че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от Дружеството, не надхвърля 50,000 лева за една година, *чуждестранното* лице-акционер не е длъжно да подава искане за прилагане на СИДДО до българските данъчни органи. То трябва, обаче, да представи на Дружеството гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на СИДДО.

Разпределянето на дивиденди под формата на акции не подлежи на данъчно облагане, т.е. върху разпределението на печалбата на Дружеството под формата на допълнителни новоиздадени акции не се дължи данък.

Капиталови печалби

Не се облагат с данък при източника доходите, реализирани от *местни или чуждестранни лица* от продажбата на Акции на официалния и неофициалния регулиран пазар на ценни книжки в България (с изключение на приходите от блоковите и други сделки с ценни книжки, които са сключени извън регулирания пазар и подлежат единствено на регистриране на регулирания пазар), както и доходите от сключените при условията и по реда на търгово предлагане сделки съгласно 311III.

В случай, че не са изпълнени условията по горния параграф, сделката ще подлежи на данъчно облагане. В този случай доходът от продажбата на акции, реализиран от *местни* лица-акционери, ще подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ, а доходът от продажба на акции, реализиран от *чуждестранни лица*, ще е обект на данъчно облагане при източника, т. е. в България, и данъчният режим в този случай е сходен с данъчния режим за дивидентите, с изключение на размера на данъка при източника, който ще е 10%, в случай че приложима СИДДО не предвижда друго.

Държавни такси за прехвърляне

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

д) решения, разрешения и одобрения, въз основа на които ценните книжа са или ще бъдат издадени

Акциите от капитала на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД се предлагат публично на основание решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството от 04.06.2007г. за увеличаване на капитала на „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД от 2 000 000 на 2 200 000, което е приложено по фирменото дело на Дружество №255/2005г. с Определение № 2017/08.06.2007г. на Окръжен съд Стара Загора.

е) ред за прехвърляне на ценните книжа

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

Вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството (след регистрирането му на БФБ-София АД) се извършва само на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки “купува” или “продава” на инвестиционния посредник, на който са клиенти. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и извършване на нейния сетълмент (изпълнението на сключената сделка), с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Изключение от горното правило, че търговия с акции на Дружеството се извършва само на БФБ, е налице относно покупко-продажбите на акции между физически лица. Последните имат право да сключват такива сделки и пряко помежду си. За да се осъществи обаче прехвърлянето на акциите в Централния депозитар, физическите лица, страни по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент.

Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник-регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично и инвестиционно дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите относно прилагането му, Правилника на БФБ и правилата на Централния депозитар. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицата за контакт, посочени в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

ж) конкретни нормативни актове във връзка с емисията/подписката, които имат съществено значение за инвеститорите.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с вторичното публично предлагане на акциите на Дружеството (записването на акциите и търговията с права на борсата) се уреждат в следните нормативни актове:

1. Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ДВ, бр. 114 от 1999г., многократно изменян);
2. Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003г.);
3. Наредба № 1 от 15.09.2003 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 90 от 2003г.);
4. Закон за корпоративното подоходно облагане (ДВ, бр. 115 от 1997г., многократно изменян);
5. Закон за облагане доходите на физическите лица (ДВ, бр. 118 от 1997г., многократно изменян); Валутиен закон (ДВ, бр. 83 от 1999г., неколкократно изменян).

з) Основни нормативни актове, приложими спрямо дяловите ценни книжа и уреждащи разкриването на значителни участия, сделки със собствени акции, задължителни търгови предлагания, условия за отписване на дадено дружество от регистъра на комисията за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор и др.

Основните нормативни актове, приложими спрямо емисията акции:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа (обнародван в „Държавен вестник“ бр. 114 от 30.12.1999 г. с всички последващи изменения и допълнения);
- Търговски закон (обнародван в „Държавен вестник“ бр. 48 от 18.06.1991 г., с всички последващи изменения и допълнения);
- Закон за Комисията за финансов надзор (обнародван в „Държавен вестник“ бр. 8 от 28.01.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения);
- ЗАКОН срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти - Обн., ДВ, бр. 84 от 17.10.2006 г., в сила от 01.01.2007 г.
- Закон за пазарите на финансови инструменти
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 90 от 10.10.2003 г.);
- Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 4 от 16.01.2004 г., с всички последващи изменения и допълнения);
- Наредба № 15 от 5.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства (обнародвана в „Държавен вестник“, бр. 54 от 23.06.2004 г., в сила от 1.10.2004 г.);
- Наредба за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 98 от 01.12.2000 г., с всички последващи изменения и допълнения);
- Наредба № 11 от 3.12.2003 г. за разрешенията за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 109 от 16.12.2003 г.).

Основният нормативен акт, приложим по отношение на акциите на Дружеството е ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. За неуредените случаи от ЗППЦК се прилагат разпоредбите на Търговския закон.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество (ДВ, бр. 98 от 2000г., изменяна) уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството. Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в Търговския закон. Задължителните търгови предлагания са уредени в чл. 149, чл. 150 – 157а от ЗППЦК, в Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане (ДВ, бр. 13 от 2003г.), както и в Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (ДВ, бр. 4 от 2004 г.). Условията за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредбата за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в

регистъра на Държавната комисия по ценните книжа (ДВ, бр. 93 от 2001г.).

и) информация за отправени търгови предложения от трети страни относно дяловите ценни книжа на емитента за предходната и текущата година; посочване на цената за изкупуване на акциите по търговото предложение и/или стойността на предложените за замяна акции и резултата от отправените предложения

Не са отправяни търгови предложения с обект акции на "ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД.

5. Данни за публичното предлагане, условия и срок

Обща информация

Настоящият Проспект е изготвен за предоставяне на инвеститорите на съществена информация за Дружеството и Акциите с оглед на първичното публично предлагане и записването на Акциите и улесняване вземането на информирано решение от инвеститорите относно придобиването на акции в процес на издаване.

Първично публично предлагане (Предлагането) е предлагане за записване на Акции в процес на издаване от Дружеството в процеса на увеличаване на неговия капитал чрез упълномощения Мениджър, адресирано до неопределен кръг лица.

Записване е изявлението на адресата на първичното публично предлагане (на инвеститора), съдържащо съгласие за придобиване и заплащане на емисионната стойност на Акции в процес на издаване, при условията, определени в настоящия Проспект.

Подписка по смисъла на този Проспект е процесът по подаване, класиране и заплащане на разпределените по класираните поръчки Акции, включващ и останалите действия и/или етапи, както са посочени по-долу.

Записването на Акции ще се счита за извършено след заплащане от инвеститора на Цената на предлагане съгласно условията по този Проспект.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че съгласно закона, Акциите ще се считат издадени след вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър и след регистрацията им в Централен депозитар.

Дружеството ще придобие статут на публично дружество от вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър след успешно извършване на Предлагането.

Приемането за търговия на акциите на БФБ, след тяхното издаване, ще бъде заявено от Дружеството и/или Мениджъра непосредствено след влизане в сила на Решението на Комисията за финансов надзор за вписване на акциите в нейния регистър.

Публичното предлагане се осъществява от упълномощения инвестиционен посредник Сомони Файненшъл Брокеридж ООД (Мениджърът).

Всички групи потенциални инвеститори, поканени да участват в процеса на публичното предлагане, ще участват на равни начала.

5.1. Данни за публичното предлагане:

а) общ брой на предлаганите ценни книжа, включително брой ценни книжа, предложени за записване, и брой ценни книжа, предложени за продажба при условията на първично или вторично публично предлагане;

Публичното предлагане се извършва съгласно решение на Общото събрание на "ТРЕЙС ГРУП ХОЛД" АД, проведено на 04.06.2007 за увеличаване на капитала на дружеството чрез първично публично предлагане на акции по реда на ЗППЦК от 2 000 000 (два милиона) лева на 2 200

000 (два милиона и двеста хиляди) лева чрез издаване на нова емисия от 200 000 (двеста хиляди) броя нови безналични акции, всяка една с номинална стойност от 1 (един) лев. На основание чл.194, ал.4 Общото събрание на акционерите е решило правото на акционерите да получат съответната на притежаваните от тях акции част от увеличението на капитала да отпадне.

Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД е определил долна граница, издаването на която ще се счита за успешно увеличение на капитала на Дружеството. За да бъде успешно първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Трейс Груп Холд АД е необходимо да бъдат записани най малко 60% или 120 000 акции.

След провеждане на първичното публично предлагане (подписка) и на основание чл.192а, ал.2 от ТЗ, капиталът на дружеството ще бъде увеличен съобразно броя на реално записаните и платени акции.

Съгласно решението на общото събрание на акционерите, всички съществуващи към момента 2 000 000 броя акции заедно със записаните и заплатени при публичното предлагане след успешното приключване на първичното публично предлагане ще бъдат предмет на публично предлагане на “БФБ-София” АД.

Допълнително разпределение на акции извън предлаганите

Дружеството е уведомено от основните акционери НИКОЛАЙ ГАНЧЕВ МИХАЙЛОВ, че има право и възнамерява, при успешно завършване на Предлагането и при надзаписване повече от 3 пъти на предложените акции, да разпредели по свое усмотрение между ограничен кръг инвеститори допълнително до 2% или 40 000 от притежаваните от него издадени преди увеличението (стари) акции. Продажбата ще се извърши по преценка на основния акционер, при определен от него конкретен брой акции за всяка сделка и на избрани от него лица (включително и на членове на управителни и контролни органи на Дружеството), при цена, равна на Цената на Предлагането.

Посочените сделки за продажба на издадени (стари) акции могат да бъдат договорени между основния акционер и избраните от него инвеститори най-късно до третия ден преди началната дата за търговия на акциите на Дружеството на БФБ.

Изпълнението на тези сделки ще се извърши на БФБ от определен от основния акционер инвестиционен посредник в двудневен срок от началната дата за търговия, по реда и при условията на чл. 54, ал. 7 и 8 от Правилника на БФБ. Купувачите на акциите, броя, цената и датата на договаряне ще бъдат посочени в декларацията по чл. 54, ал. 7, т. 3 от Правилника на БФБ.

5.2. Условия и срок на публичното предлагане (включително и срокове на публичното предлагане към отделни групи потенциални инвеститори)

а) начален и краен срок на публичното предлагане, място и лице, към което могат да се обърнат инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа;

След издаване на потвърждение на Проспекта за публичното предлагане, Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД публикува съобщение за публичното предлагане (съобщението), началния и крайния срок за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН.

Съгласно чл. 92а от ЗППЦК съобщението се обнародва в "Държавен вестник" и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 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 могат да бъдат записани, съответно закупени, ценни книжа на емитента, се смята за начало на подписката.

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

Публичното предлагане ще се проведе от 9.00 до 16.00 часа на деня, определен по реда по-горе. Всеки желаещ да запише акции от увеличението на капитала на „Трейс Груп Холд“ АД при така определените условия следва да подаде лично, чрез надлежно упълномощен представител или чрез инвестиционен посредник, заявка за записване по образец в рамките на единствения ден на подписката.

Независимо от това какъв е общият брой акции заявени за записване чрез подадените заявки, крайният срок на подписката е 16.00 часа на единствения ден, освен ако Съвета на директорите на Дружеството не вземе решение за удължаване на срока на подписката по реда, предвиден за това по-долу.

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

Поръчки за записване. Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени поръчки за записване на акции до Мениджъра, на следните адреси:

Централен офис Стара Загора: бул. „Цар Симеон Велики“ 112, ет. 2, офис 2

Офис София: бул. „Христо Ботев“ 2, ет. 1

Офис Бургас: ул. „Силистра“ 1

Офис Добрич: ул. „Любен Каравелов“ 11, ет. 1, офис 5

Офис Силистра: ул. „Добруджа“ 22А, офис 8

Офис Каварна: ул. „Никола Йонков Вапцаров“ 7

б) посочване дали срокът за записване или покупка на ценните книжа може да се удължи или намали; ред за удължаване или намаляване на този срок и посочване на максималния и минималния възможен срок на публичното предлагане;

Срокът за записване на акциите може да бъде удължен еднократно по решение на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД до 60 дни. Съгласно чл.84, ал.2 от ЗППЦК „ТРЕЙС ГРУП ХОЛД“ АД и ИП „СФБ“ ООД незабавно обявяват в КФН, по местата на подписката, както и в средствата за масово осведомяване, за удължаването на срока за извършването на подписката. Към датата на изготвяне на този Проспект Съвета на директорите на Дружеството няма намерение да удължава срока на подписката.

в) посочване дали броят на предлаганите ценни книжа може да бъде намален или увеличен и условията за това

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на Общото събрание на акционерите за увеличение на капитала на Дружеството. След провеждане на първичното публично предлагане (подписка) и на основание чл.192а, ал.2 от ТЗ, капиталът на дружеството ще бъде увеличен съобразно броя на реално записаните и платени акции.

г) минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани или закупени от едно лице, ако има такова ограничение;

Няма ограничение относно максималния брой ценни книжа, които могат да бъдат закупени от едно лице.

д) условия и ред за записване, съответно за покупка на ценните книжа, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа;

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

Записването на акции се извършва като за целта притежателите на права подават заявки по образец при упълномощения инвестиционен посредник ИП „Сомони Файненшъл Брокеридж“ ООД, гр. Стара Загора или при всеки лицензиран инвестиционен посредник, който ги предава на Мениджъра в срока за подаване на поръчки, посочен по-долу в настоящия Проспект.

Съдържание на поръчките за записване на акции.

Поръчката за записване на акции трябва да съдържа най-малко:

А) Физически лица:

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно следните данни: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес;

2. емитент, ISIN код на акциите, брой акции и обща стойност на поръчката

3. дата, час и място на подаване на поръчката;

4. подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник.

Б) Юридически лица:

1. фирма и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: фирма, идентификационен код БУЛСТАТ, данъчен номер, седалище и адрес на клиента;

2. данните по т. 2–4 от т. „А“ по-горе.

В) Чуждестранно физическо/юридическо лице - аналогични идентификационни данни по т. „А“ или т. „Б“ по-горе, както и данните по т. 2–4 от т. „А“ по-горе;

Мениджърът има право да изготви и изисква попълването на определени от него форми на поръчка с посоченото съдържание.

С подаването на поръчката, инвеститорият удостоверява:

- че приема условията на Предлагането и подписката, както са изложени в този Проспект;
- че се съгласява да му бъдат разпределени по-малък брой акции от желаните в съответствие с условията на Предлагането и подписката;
- че се съгласява да плати Цената на предлагането (емисионна стойност) относно разпределения му брой Акции, при условията на Предлагането и подписката.

Към писмената поръчка се прилагат:

(а) за юридически лица - оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация издадено не по-рано от 6 (шест) месеца преди датата на подаване на писмената поръчка, както и заверени от законния им представител копия от документи по БУЛСТАТ;

(б) за чуждестранни юридически лица - преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и адрес на юридическото лице и имената на лицата овластени да го представляват.

(в) при подаване на заявка чрез пълномощник - оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно.

(г) за български физически лица – заверено от тях копие от документа им за самоличност;

(д) за чуждестранни физически лица – котие от страниците на паспорта съдържащи информация за пълното име, номер на паспорта, дата а издаване (ако има такава в паспорта); дата на изтичане (ако има такава); националност, адрес (ако иматакъв в паспорта) и копие на страниците на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето, както и превод на тези документи на български език;

(е) банковата сметка на инвеститора, по която да бъдат връщани суми в случаите на прекратена и/или неуспешно приключила подписка.

Неотменяемост на поръчките за записване на акции.

Съгласно закона, 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 поръчката си за записване на акции, но има право а се откаже от записаните акции в случаите, по реда и условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Подаване на заявките за записване

- Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от регистрацията по БУЛСТАТ и данъчна регистрация, заверени от законния представител.
- Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката.
- Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).
- Поръчката може да бъде подадена и чрез лицензиран инвестиционен посредник, чийто клиент е инвеститорът, желаещ да запише акции. В този случай съответният инвестиционен посредник предава на Мениджъра по емисията подписаната от клиента поръчка, заедно с посочените по-горе приложения към нея. В този случай пълномощно не е необходимо.

е) условия, ред и срок за плащане на записаните, съответно закупени, ценни книжа и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски;

Общи правила за извършване на заплащането.

Заплащането на разпределените Акции се извършва в български лева.

Инвеститорите трябва да бъдат уведомени, че съгласно изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари, Мениджъра, както и банките и останалите финансови институции, приемащи и/или извършващи преводи при заплащането, са длъжни, или, в определени случаи, имат право да идентифицират инвеститорите и да събират, записват и разкриват на съответните държавни органи информация относно извършваните преводи и произхода на паричните средства, съгласно изискванията на закона и техните вътрешни приложими правила.

В случай на записване на Акции чрез инвестиционен посредник, превеждането на паричните средства може да се извършва и от съответния инвестиционен посредник за сметка на инвеститора-негов клиент.

При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло. Заявки за записване на акции, чиято емисионна стойност не е платена по посочения ред, се считат за недействителни.

Срок за заплащане.

Инвеститорите, включени в Списъка на Разпределението и уведомени за това от Водещия мениджър, са длъжни да заплатят определената Цена на Предлагане (емисионна стойност) за целия брой разпределени в тяхна полза Акции не по-късно от петия работен ден от началото на подписката. Плащането се счита извършено от деня, в който специалната банкова сметка на Дружеството при Водещия мениджър е заверена със съответната сума.

Форма на плащане.

Заплащането може да бъде извършено в брой или чрез банков превод, включително и електронен. Във всички случаи, документът (включително и електронният) за превода (платежно нареждане, вносна бележка или друг аналогичен) трябва да най-малко името/фирмата/наименованието на инвеститора и общия брой разпределени Акции, които се заплащат.

Банкова сметка за заплащане.

Заплащането на разпределените Акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на Дружеството при Водещия мениджър. Номерът на тази банкова сметка ще бъде оповестен в съобщението за Предлагането, което ще бъде обнародвано в Държавен вестник и публикувано в централен ежедневник, и може да бъде получен по всяко време след това от Водещия мениджър. Съгласно закона, постъпилите по тази сметка парични средства се блокират и не могат да се ползват от Дружеството преди вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а в случай на неуспешна подписка подлежат на връщане на инвеститорите при реда и условията, изложени по-долу в този Проспект.

Когато това е прието и/или се налага от международната практика, плащането може да бъде извършено и по сметка на Водещия мениджър, който незабавно и за сметка на инвеститора нарежда получените парични средства по набирателната банкова сметка на Дружеството. В този случай, инвеститорият заплаща съответните банкови такси, свързани с превода.

ж) ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите; ред за удовлетворяване на заявките при конкуренцията между тях;

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на „Трейс Груп Холд„ АД за успешно се счита увеличението на капитала бъдат записани най-малко 60% или 120 000 от предложените акции от увеличението на капитала на Дружеството.

Ред, който се прилага, ако бъдат записани повече акции от предлаганите и удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях

Ако преди крайния срок на подписката бъдат подадени заявки за записване на повече от предложените акции /свръхзаписване/, подписката не се прекратява. Приемането на заявки за записване на акции продължава до обявения краен срок по т. 5.2. буква „а“ по-горе.

В случай на свръхзаписване, всички подадени заявки за записване на акции се удовлетворяват пропорционално, като:

- а) се сумира общия брой акции по всички подадени заявки;
- б) се изчисли в процент дела на записваните акции по всяка заявка от общия брой записани акции по всички подадени заявки по б. „а“, и
- в) полученият процентен дял по б. „б“ за всяка заявка се приложи към общия брой предложени акции от тази емисия.

Във всички случаи, включително и при свръхзаписване, в срок до 3 (три) работни дни след крайния срок за записване на акции по т. 5.2., буква „а“, ИП „Сомони Файненшъл Брокеридж“ ООД изпраща потвърждение до инвеститорите относно броя акции, които имат право да получат.

Потвържденията са писмени и се изпращат на адреса на инвеститора, посочен в заявката за записване на акции, както и на адреса на инвестиционния посредник, ако заявката е подадена чрез такъв. Ако в заявката е посочен електронен адрес (e-mail) на инвеститора, потвърждението се изпраща и на този адрес.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани и заплатени изцяло по-малко от общия размер на предложените за записване акции, но понеже от 120 000 акции, публичното предлагане се счита за успешно и капиталът на Дружеството се увеличава с броя на записаните акции, чиято стойност е изцяло заплатена. Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани и изцяло заплатени акции, увеличението се счита за неуспешно. В този случай Емитентът или Мениджърът уведомяват заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ към Комисията за финансов надзор за неуспешното приключване на подписката.

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на „Трейс Груп Холд“ АД не се допуска увеличението на капитала на дружеството с повече от предложените 200 000 броя акции. В случай на подадени заявки, целящи записване на повече от предложените общ брой акции, разпределението се извършва по реда описан в т. „Разпределение на Предлаганите Акции“.

з) условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа;

Мениджърът и Дружеството ще обявят, броят заявени и общият брой разпределяни Акции в специално съвместно съобщение, което ще бъде предоставено до 11 часа на същия работен ден на БФБ-София АД и Комисията за финансов надзор и разгласено до публиката по реда, предвиден в закона и този Проспект.

В 7-дневен срок от приключване на Предлагането на акции, Дружеството ще изпрати уведомление до Комисията за финансов надзор и БФБ относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по Предлагането, включително и платените такси. уведомлението Дружеството ще приложи удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от банката, в която е открита набирателната сметка, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредба № 2 за проспектите). В същия срок, посочените обстоятелства ще

бъдат оповестени чрез публикации във в. "Пари" и в. "Дневник" и на интернет-адресите на Дружеството и Мениджъра.

и) условия, ред и срок за получаване на записаните, съответно закупени, ценни книжа (за прехвърляне на ценните книжа по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали или закупили, и за получаване на удостоверителните документи за ценните книжа);

След като инвеститорите заплатят Цената на предлагане на разпределените Акции по набирателната сметка на Дружеството, последното ще заяви за вписване в Търговския регистър увеличаването на капитала си със съответния брой нови Акции. След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството ще регистрира емисията нови Акции в Централен депозитар, който открива на името на съответния инвеститор лична сметка за тях. С откриването на сметки за Ациите, последните се считат издадени.

До 10 работни дни от регистрацията, Централен депозитар издава на инвеститорите депозитарни разписки за придобитите от тях Акции. Разписките могат бъдат получавани от инвеститорите или от упълномощени от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, безсрочно, на адреса на Мениджъра, като раздаването ще започне в тридневен срок от издаването на депозитарните разписки.

Инвеститорите следва да бъдат уведомени, че след получаване на депозитарна разписка и за да могат да извършват сделки с Ациите след приемането им за търговия на БФБ, Ациите трябва да бъдат прехвърлени по техни клиентски сметки при инвестиционен посредник (включително и попечител), член на Централен депозитар.

к) ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, ценни книжа, ако публичното предлагане приключи неуспешно;

Ако Публичното предлагане бъде прекратено предсрочно, до края на следващия работен ден Дружеството оповестява това обстоятелство в публично уведомление, което ще бъде разгласено по реда, предвиден за обявяване на резултатите от предлагането.

Ако Публичното предлагане приключи неуспешно, и в частност - ако не бъдат записани и платени нови Акции - Дружеството оповестява това обстоятелство в публичното уведомление за резултатите от Предлагането, посочено по-горе и уведомява за това банката, в която е открита специалната набирателна сметка на Дружеството.

В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Дружеството оповестява това обстоятелство в публично уведомление, което ще бъде разгласено по реда, предвиден за обявяване на резултатите от предлагането в 3-дневен срок от влизане в сила на отказа за вписване и възстановява получените суми в 7-дневен срок от оповестяването. Внесените от инвеститорите суми, заедно с начислените от банката лихви (ако има такива), ще бъдат възстановявани по посочените в приложенията към техните поръчки банкови сметки или по други, впоследствие допълнително указани от тях, в 7-дневен срок от публичното уведомление за прекратяване, съответно от Публичното обявяване на резултатите от Предлагането.

л) ред за упражняване на правото на предпочтително закупуване на предлаганите ценни книжа (ред за упражняване на правата за записване на ценните книжа по смисъла на § 1, т. 3 ЗППЦК); ред, който се прилага при неупражняване на това право;

Сегашните акционери на Дружеството са се отказали от правото си да запишат с предпочитание нови Акции и имат право да участват в предлагането при равни условия с всички останали инвеститори.

м) посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията.

Дружеството си запазва правото, след консултиране с Мениджъра и изцяло по своя преценка, да прекрати едностранно и предсрочно подписката, без да излага основанията за това. В този случай Дружеството уведомява до края на следващия работен ден КФН, БФБ и инвеститорите, като се прилага съответно реда за разгласяване, предвиден по-долу за публичното обявяване на резултатите от предлагането, и реда за връщане на внесените парични средства за записаните акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно.

5.3. План за разпределение на ценните книжа

а) групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа; ако публичното предлагане се извършва едновременно в две или повече държави, посочване на частта от общия брой ценни книжа, които ще се предлагат във всяка от държавите;

В Предлагането могат да участват при равни условия местни и чуждестранни индивидуални, професионални и институционални инвеститори. Дружеството и Мениджърът не са определяли нито съотношения, нито траншове и/или количества Акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори.

В Предлагането и в частност в пласирането не участват други финансови институции освен Мениджъра и не се предвижда разделяне или отделяне на количества от общия брой Акции, които да бъдат предложени и/или разпределени от такива институции.

б) основания за привилегировано предлагане на ценни книжа на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на Съвета на директорите на емитента, настоящи или бивши служители на емитента или на негови дъщерни дружества).

в) посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и на контролните органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа, доколкото такава информация е известна на емитента.

Дружеството не е уведомено от акционери със значително участие и/или членове на Съвета на директорите на Дружеството да са заявили намерения да придобиват от предлаганите Акции; никое лице не е заявило намерение да придобие повече от 5 на сто от предлаганите Акции. Акционерите със значително участие и членовете на Съвета на директорите на Дружеството имат право да участват в увеличението на капитала на при равни условия с всички останали инвеститори.

5.4. Организиране на първичното публично предлагане (пласиране) на ценните книжа

а) наименование, седалище и адрес на управление на координатора или пласьорите в различните държави - при международни предлагания;

Акциите предлагани от увеличението на капитала на „Трейс Груп Холд“ АД не са обект на международно предлагане.

б) наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането;

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е ТБ "ОББ" АД със седалище и адрес на управление: гр.София, община Възраждане, ул. "Света София" № 5

Депозитарна институция относно предлаганите акции е „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление:

Гр. София
ул. "Три уши" № 10, ет.4

в) име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на лицата, поемащи или гарантиращи емисията ценни книжа, и посочване на частта от емисията, която е поета или гарантирана;

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции.

г) описание на плана за разпространение и условията на договора или споразумението с инвестиционните посредници

ИП „Сомони Файненшъл Брокеридж“ ООД, е упълномощеният инвестиционен посредник, който обслужва увеличението на капитала и действа като агент по пласирането с ангажимент за полагане на „най-добри усилия“ по реализацията на цялата емисия от 200 000 (двеста хиляди) акции. Мениджърът на емисията няма задължението да действа като поемател на емисията.

ИП „Сомони Файненшъл Брокеридж“ ООД, се задължава да положи „най-добри усилия“ по реализацията на цялата емисия; извърши, организира и проведе публичното предлагане на цялата емисия акции на трети лица - инвеститори срещу заплащане на определената цена; да подпише заедно с Дружеството всички части на Проспекта за увеличението на капитала на Дружеството и да декларира обстоятелства, които се изискват по закон.

ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРА

Договорът може да бъде прекратен с изпълнението на задълженията на инвестиционния посредник и заплащането на пълния размер на дължимото вознаграждение. Договорът може да

бъде прекратен по взаимно писмено съгласие или предсрочно от изправната страна само в случай на виновно неизпълнение от другата страна.

д) описание на съществените особености на първичното публично предлагане

Сомони Файненшъл Брокеридж ООД не е поемател на емисията акции; задълженията му се свеждат до полагане на "най-големи усилия" за пласиране на акциите.

5.5. Цена

а) посочване на цената, на която ценните книжа ще се предлагат, или метода за определяне на цената;

Инвеститорите трябва да имат предвид, че Съвета на директорите на Дружеството, в съответствие със закона и делегацията, предоставена му от Общото събрание на акционерите, е определил емисионна стойност от 110.50 лева за една акция от увеличението на капитала на Трейс Груп Холд АД.

Емисионната стойност е определена на база направена оценка от мениджъра на емисията Сомони Файненшъл Брокеридж ООД на база на представените от Дружеството разчети по отношение на очакваните финансови резултати на „Трейс Груп Холд“ АД.

При определяне на цената са взети предвид множество фактори, между които потенциала за развитие на дружеството, състоянието на пазара и перспективите пред развитието на пътната инфраструктура в страната заложен в Секторната оперативна програма: Транспорт 2007 – 2013 на Министерството на транспорта.

Методът използван при определянето на цената е Дисконтирани парични потоци (DCF).

Основни моменти от обосновката на цената на една акция на „Трейс Груп Холд“ АД по метода „Дисконтирани нетни парични потоци“.

Методът е приложен в съответствие с НАРЕДБА за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане (Приета с ПМС № 24 от 4.02.2003 г., обн., ДВ, бр. 13 от 11.02.2003 г.)

Стойността на една акция на Трейс Груп Холд АД е изчислена пряко като сума от дисконтираните нетни парични потоци от инвестирането на капитала на акционерите в съответствие с чл. 13, ал. 1.

БАЗОВИ ДОПУСКАНИЯ ПРИ ПРИЛАГАНЕ НА МЕТОДА:

- **Норма на дисконтиране**

Нормата на дисконтиране е изчислена по метода на надграждане (build-up approach), при който се започва с определяне на нивото на безрискова инвестиция в България, към което се прибавя премия отразяваща систематичния риск на страната и на последно място се прибавя и рискова премия, отразяваща рисковите характеристики на оценяваното дружество.

За възвращаемост на безрискова инвестиция за целите на оценката е приета доходността по Държавните Ценни Книжа /емитирани през м. май 2007 г. ДЦК в лева с падеж в края на разглеждания период - 2012 г., която според бюлетина на Министерството на финансите към момента на емитирането си е била 4,46% на годишна база.

За изчисляване на надбавката за систематичен риск е използвана лихвената статистика на БНЛ за нивото на лихвите по отпусканите кредити на нефинансови предприятия в лева от банките в страната към м. Май 2007г. Изчислената на тази база надбавка за систематичен риск е в размер на 4,52%.

Рисковата премия, отразяваща рисковите характеристики на дружеството за целите на оценката е приета за 4,5%. При определянето на рисковата премия са взети предвид рисковете относими към дейността на Трейс Груп Холд АД описани в т. 2,2. „Рискови характеристики“ от регистрационния документ.

Изчислената по този начин норма на дисконтиране използвана при прилагането на метода е в размер на 13,48%.

Всички парични потоци са дисконтирани към м. Август 2007 г.

- **Приходи от дейността**

При прилагането на метода са използвани декларираните от Дружеството очаквания относно изменението на приходите в средносрочен план. Заложеният темпове на нарастване в средносрочен план са в границите на 30-22%. Най-високото нарастване на приходите заложено през следващата 2008 г., като след нея в средносрочен план Дружеството е декларирало очаквания сравнително стабилен темп на нарастване от 22%.

Заложеният среден темп на нарастване на приходите в дългосроченсрочен план е 8%.

За 2008 г., а в последствие и в средносрочен план Дружеството е декларирало целево ниво на рентабилност на приходите в размер на 12,5%.

За целите на настоящата оценка е прието, че в средносрочен план съотношението печалба (загуба) за групата / печалба (загуба) за малцинствено участие ще е постоянна.

- **Инвестиции**

Планираните от Дружеството годишни инвестиции за поддържане на заложените темпове на нарастване на приходите са в размер минимум от 30% от реализирания положителен годишен финансов резултат.

Инвестирането на средствата от увеличението на капитала е заложено да бъде извършено в края на 2007 и началото на 2008 г. Предвидените мащабни инвестиции за обновяване на машинния парк и оборудването на Трейс Груп Холд АД през 2007 в следствие увеличението на капитала в съответствие със заложеното разпределение на приходите от емисията в т. 2. 2., б. „б“ от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.

- **Амортизации** - разходите за амортизации са изчислени в съответствие с приетата счетоводна политика на дружеството, по линейния метод.

- **Изменение на нетния оборотен капитал** - за целите на оценката по метода е заложена функционална зависимост между размера на изменението на нетния оборотен капитал и изменението на очакваните приходи от дейността. Приетият подход позволява постигането на относителна гъвкавост при финансовото моделиране на паричните потоци и е базирано на допускането, че управлението на материалните запаси, краткосрочните вземания и паричните средства от една страна и краткосрочната задлъжнялост от друга, са пряко свързани с постигането на заложените прогнозни приходи.

- **Разходи за данъци** - за целите на оценката е направено допускането, че размерът на корпоративния данък през прогнозния период ще остане в размер на 10%.

- **Други допускания:** при изчисляване на нетните парични потоци от дейността на „Трейс Груп Холд“ АД е направено опростяващо допускане по отношение на разходите с корективен характер и финансовите разходи – размерът на последните е заложен като постоянно съотношение спрямо размера на разходите за дейността.

	Отчет	Прогноза				
	2006	2007'	2008'	2009'	2010'	2011'
Приходи от обичайна дейност						
Нетни приходи от продажба на:						
продукция	26 484	28 073	36 495	45 619	55 655	67899
стоки	810	859	1 116	1 395	1 702	2077
услуги	84 048	89 091	115 818	144 773	176 623	215480
други	6 541	6 933	9 013	11 267	13 746	16770
Общо	117 883	124 956	162 443	203 053	247 725	302 225
Приходи от финансираня	19					
Общо приходи от дейността	117 902	124 956	162 443	203 053	247 725	302 225
Разходи за обичайната дейност						
Разходи по икономически елементи						
Разходи за материали	35 794	37 936	44 896	55 759	69 654	84 976
Разходи за външни услуги	52 919	56 085	66 376	82 435	102 979	125 632
Разходи за амортизации	3 201	3 458	6 783	9 494	7 013	8 560
Разходи за персонала	7 372	7 813	9 247	11 484	14 346	17 501
Разходи за осигуровки	1 664	1 764	2 087	2 592	3 238	3 950
Други разходи	2 692	1 173	1 122	1 372	1 796	2 194
Общо	103 642	108 229	130 511	163 136	199 026	242 813
Суми с корективен характер						
Общо	7 056	6 593	8 021	10 027	12 233	14 924
Финансови разходи нето	1 062	1 110	1 350	1 688	2 059	2 512
Общо разходи за дейността	111 760	115 932	139 882	174 851	213 318	260 249
Печалба преди данъчно облагане	6 142	9 024	22 561	28 202	34 406	41 976
Данъци от печалбата	943	902	2 256	2 820	3 441	4 198

Изменение от отсрочени данъци	(43)						
Разходи за данъци	900	902	2 256	2 820	3 441	4 198	
Печалба	5 242	8 122	20 305	25 382	30 966	37 778	
в т.ч. - печалба / загуба за групата	4 928	7 635	19 087	23 859	29 108	35 511	
- печалба / загуба за малцинствено участие	314	487	1218	1523	1858	2267	
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК (печалба за групата)		7 635	19 087	23 859	29 108	35 511	T
Разходи за амортизации		3458	6 783	9 494	7 013	8 560	
Приходи от първично пблично предлагане		22 100					
Инвестиране на средствата от първичното публично предлагане		17 500	4 600				
Инвестиции		2 290	5 726	7 158	8 732	10 653	
ИНОК		1 061	5 623	6 092	6 701	8 175	
Нетен паричен поток		12 341	9 921	20 103	20 687	25 243	15 596
Норма на дисконтиране	13,48%						284 593
Темп на нарастване в терминалната година	8,00%						
Дисконтиран нетен паричен поток		11 708	8 294	14 810	13 429	14 440	162 804
Настояща стойност на Трейс Груп Холд АД брой акции на Трейс Груп Холд АД		225 485					
Стойност на една акция на Трейс Груп Холд АД		2 000 000					
		112,74	лв				

Получената по метода "Дисконтирани нетни парични потоци" стойност на една акция на Трейс Груп Холд АД е 112,74 лв.

Преди Предлагането Акции на Дружеството не са предлагани публично, включително на регулиран пазар на ценни книжа.

Дружеството ще предложи за записване до 200,000 броя акции. Точният брой акции, които ще се разпределят в Предлагането, ще бъдат определени от Дружеството. В случай, че бъдат подадени поръчки за записване на повече от този точен брой акции, то те ще бъдат удовлетворени до този размер по реда за разпределение, посочен в този Проспект. В процеса на Предлагането не се предвижда и няма да бъде извършено свръхразпределение на допълнителен брой нови Акции.

В съответствие с решението на Дружеството за издаване на Акциите, увеличението на капитала ще бъде действително и Предлагането-успешно, ако 60% от емисията бъде записана и платена по цената на предлагането (емисионна стойност).

Цената на предлагане, броят акции, заявени от инвеститорите, и общият брой акции, които ще се разпределят в предлагането, ще бъдат обявени и публикувани, включително по електронен път, както е посочено по-долу в този проспект. Тази информация ще бъде на разположение на следните адреси през часовете на нормалното работно време от датата на обявяването на тази информация, както и на следните интернет страници:

- **„ТРЕЙС ГРУП ХОЛД” АД**

София 1000
бул. Джеймс Баучър 71
тел. +359 2 965 79 40; факс +359 2 965 79 43
www.tracebg.com

СТАРА ЗАГОРА 6000
бул. П. Евтимий 190
тел. +359 42 613 713; факс +359 42 613 737
www.tracebg.com

- **ИП “СОМОНИ ФАЙНЕНШЪЛ БРОКЕРИДЖ” ООД**

София 1463
бул. "Христо Ботев" 2, ет.1, оф.2,
тел 02/9516583, 02/9516579,
е-mail: office_sf@somonifb.com
www.somonifb.com
Лице за контакти: Борислав Богоев от 10:00 до 16:00 часа;

Стара Загора 6000
бул. "Цар Симеон Велики" 112, ет.2, оф.2,
тел 042/254157, 042/648699,
е-mail: somonifb@somonifb.com
www.somonifb.com
Лице за контакти: Николай Колев от 10:00 до 16:00 часа

Действителната дата на публикуване на информацията, посочена по-горе, ще бъде допълнително оповестена по надлежния ред.

б) посочване на всички разходи, които се поемат от инвеститора, който записва или закупува ценни книжа, ако са предвидени такива разходи.

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционния посредник, разплащателните институции, „Българска фондова борса – София” АД, „Централен депозитар” АД, свързани със записването на акциите на “Трейс Груп Холд” АД.

5.6. Приемане за търговия на регулиран пазар

а) посочване дали и кога емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане за търговия на регулиран пазар на предлаганите ценни книжа, както и пазарите, на които се иска или ще се иска приемане, а ако ценни книжа от същия клас вече се търгуват на един или повече регулирани пазари – посочване на тези пазари;

Приемане за търговия на Акциите на Борсата след Предлагането

Ако Предлагането приключи успешно, всички издадени досега от Дружеството Акции – 2 000 000 - както и издадените след вписването на увеличението на капитала - най-малко 120 000 и най-много 200,000 - обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка, ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ.

В 7-дневния законов срок от вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството ще подаде заявление до Комисията за финансов надзор за вписване на емисията акции в регистъра на последната. В 7-дневен срок от вписването по реда на предходното изречение, Дружеството и/или Мениджъра ще подадат заявление до БФБ за приемане на Акциите за борсова търговия. Последната може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията акции на Дружеството. Дружеството и/или Мениджърът ще предложат на Съвета на директорите на БФБ за начална цена на търговията да бъде приета Цената на предлагане.

Регистрацията на Акциите за борсова търговия създава възможността за притежателите на обикновени акции, издадени от Дружеството, да предложат за продажба на Борсата чрез инвестиционен посредник притежавани от тях акции. Акционерите и инвеститорите ще могат да закупят на Борсата, чрез инвестиционен посредник, акции на Дружеството, които се предлагат за продажба.

Инвеститорите и акционерите, проявили интерес да закупят и продадат акции на Дружеството, могат да се обърнат към избран от тях лицензиран инвестиционен посредник - член на БФБ.

б) ако едновременно с издаването на ценните книжа, за които ще се иска приемане на регулиран пазар, има публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, представяне на информация за естеството на тези действия, както и за броя и характеристиките на ценните книжа;

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

в) инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава", ако има такива, както и съществени елементи от техния договор.

Трейс Груп Холд АД не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува" и „продава”.

5.7. Притежатели на ценни книжа - продавачи при публичното предлагане

а) име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на притежателите на ценни книжа, които предлагат да продадат ценни книжа, длъжност или други съществени отношения, в които те са били през последните 3 години с емитента или с негови дъщерни дружества;

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

В съответствие с описаното в т. „Допълнително разпределение на акции извън предлаганите” акционерът НИКОЛАЙ ГАНЧЕВ МИХАЙЛОВ възнамерява, при успешно завършване на Предлагането и при надзаписване повече от 3 пъти на предложените акции, да разпределят по свое усмотрение между ограничен кръг инвеститори допълнително до 40,000 от притежаваните от него, издадени преди увеличението (стари) акции. Продажбата ще се извърши по преценка на основните акционери, при определен от него конкретен брой акции за всяка сделка и на избрани от него лица (включително и на членове на управителни и контролни органи на Дружеството), при цена, равна на Цената на Предлагането.

Посочените сделки за продажба на издадени (стари) акции могат да бъдат договорени между основните акционери и избраните от тях инвеститори най-късно до третия ден преди началната дата за търговия на акциите на Дружеството на БФБ.

Изпълнението на тези сделки ще се извърши на БФБ от определен от основния акционер инвестиционен посредник в двудневен срок от началната дата за търговия, по реда и при условията на чл. 54, ал. 7 и 8 от Правилника на БФБ. Купувачите на акциите, броя, цената и датата на договаряне ще бъдат посочени в декларацията по чл. 54, ал. 7, т. 3 от Правилника на БФБ.

б) брой и клас ценни книжа, предлагани от всяко лице, което иска да продава ценните книжа.

1. НИКОЛАЙ ГАНЧЕВ МИХАЙЛОВ - 40 000 акции

5.8. Разходи по публичното предлагане

а) информация за общата стойност на комисионите, договорени с инвестиционните посредници, които ще предлагат ценните книжа, както и за частта (в левове и в проценти) от общата стойност на предлаганите ценни книжа, които представляват тези възнаграждения, и стойността на възнагражденията в левове на една ценна книга;

За изпълнението на задълженията си по поемане и обслужване на емисията ценни книжа ИП „Сомони Файненшъл Брокеридж” ООД, гр. Стара Загора получава от “Трейс Груп Холд” АД възнаграждение в размер на 0,4% от размера на набраните средства от публичното предлагане.

Минималната и максималната сума, която може да получи инвестиционният посредник при успешно пласиране на емисията акции от увеличението на капитала на Трейс Груп Холд АД са съответно 53 040 или 88 400 лв.

Стойността на това възнаграждение представлява 0,4% от общата емисионна стойност на предлаганите акции. Стойността на възнаграждението на инвестиционния посредник на една акция е 0,442 лева.

б) отчет, посочващ по статии основните разходи във връзка с публичното предлагане на ценните книжа, както и от кого трябва да бъдат заплатени разходите, ако това не е емитентът; ако някои от ценните книжа ще се предлагат от притежатели на ценните книжа, посочване на частта от разходите, която се поема от тези лица; ако стойността на някои елементи не е определена, се посочва прогнозна стойност (указана като такава).

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на ценни книжа. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа, напр. разходите по лицензиране на Дружеството, такса за ISIN код за обикновените акции на Дружеството, обслужване на акционерна книга на Дружеството от Централния депозитар, годишна такса за надзор на КФН, такса за поддържане регистрацията на емисията акции на БФБ.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочени са тези разходи, които се очаква да възникнат във връзка със задължителното първоначално увеличение на капитала.

Разходи за външни услуги	
Възнаграждение на упълномощения инвестиционен посредник	88 400*
Публикация на съобщение за увеличение на капитала в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	1 000
Обнародване на съобщение за увеличение на капитала в Държавен вестник	120
Разходи за такси и комисионни	
Такса за потвърждение на проспект за първично публично предлагане при първоначалното увеличение на капитала от Комисията за финансов надзор	5 000
Годишна такса за поддържане на регистрация на емисии от акции на Неофициален пазар на БФБ-София АД	500
Осъществяване на първично предлагане на ценни книжа чрез БФБ-София АД на емисии, регистрирани в "Централен депозитар" АД	1 760
Издаване на удостоверение от "Централен депозитар" АД за регистрация на акциите на Дружеството на неофициален пазар на БФБ-София АД	50
ОБЩО	96 830 лв
разходи на акция	0,48415 лв

*при успешно пласиране на цялата емисия нови акции

5.9. Разводняване на стойността на акциите:

а) когато има или би могло да има съществена разлика между цената на ценните книжа при публичното предлагане и цената, която членовете на управителните и на контролните органи или на висшия ръководен състав или свързани с тях лица са заплатили за акции на емитента през последните 5 години или които те имат правото да придобият, се посочва сравнителна информация между цената, по която инвеститорите ще придобият ценни книжа при публичното предлагане, и цената, по която са придобили или ще придобият ценни книжа посочените лица;

Членовете на управителните и на контролните органи или на висшия ръководен състав или свързани с тях лица не са се ползвали и не е предвидено да се ползват в бъдеще с ценови привилегии при придобиването на притежаваните от тях акции.

При учредяването на Дружеството учредителите са придобили акции от капитала на „Трейс Груп Холд“ АД по номинална стойност – 10 лв. всяка. При увеличението на капитала от 50 хил.лв. на 150 хил. лв. всички акции са записани по номинална стойност – 10 лв. всяка. При увеличението на капитала от 150 хил.лв. на 1 000 хил. лв. всички акции са записани по номинална стойност – 10 лв. всяка. Увеличението на капитала от 1 000 хил.лв. на 2 000 хил. лв. е направено чрез преобразуване на печалба в капитал, при което всеки акционер е получил съответни на притежаваната от него част от капитала, брой акции от увеличението при номинал на една акция – 1 лв. всяка. За сравнение при настоящото увеличение на капитала на „Трейс Груп Холд“ АД бъдещите акционери ще придобият акции на определената от Съвета на Директорите емисионна стойност в размер на 110.50 лв. за една акция от увеличението на капитала на Дружеството.

б) описание на стойността и процентния дял на непосредственото разводняване на стойността на акциите в резултат на публичното предлагане, изчислявано като разлика между цената, по която се предлагат публично ценните книжа, и балансовата стойност на ценните книжа или на еквивалентен клас ценни книжа към последния изготвен счетоводен баланс; посочване, че това е непосредственото разводняване на стойността на акциите на настоящите акционери, ако не запишат акции от новата емисия.

Акциите от увеличението на капитала на „Трейс Груп Холд“ АД се предлагат по емисионна стойност по-висока от нетната стойност на активите на една акция към последния изготвен счетоводен баланс на Дружеството. Предвид на това настоящото увеличение на капитала няма да доведе до разводняване на капитала на Дружеството.

6. Допълнителна информация

6.1. Съдебна регистрация на емитента, включително съда, където е регистриран емитентът, и номера и партидата на вписване в търговския регистър; описание на предмета на дейност и целите на емитента, както и къде са определени те в учредителните актове и устава.

„Трейс Груп Холд“ АД е регистрирано с Решение 538/21.02.2005 г. по ф.д. 255 по описа за 2005 г. на Старозагорски Окръжен Съд, том 1, стр. , парт. 4.

Предмета на дейност на „Трейс Груп Холд“ АД според устава на дружеството чл. 4, ал. 1 е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, управление и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото

дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, проектиране, изграждане, реконструкция на пътища, пътни съоръжения и пътна инфраструктура, проектиране, изграждане, реконструкция, обзавеждане, ремонт и инвеститорски контрол на търговски и жилищни строителни обекти, покупка на стоки с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; търговско представителство и посредничество, търговия с промишлени стоки и петролни продукти, строително предприемачество, комисионни, спедиционни (без пощи) и превозни сделки, складови сделки, лицензионни сделки, стокен контрол, рекламни, информационни, програмни и други услуги; извършване на вътрешен и международен транспорт на лица и товари, извършване и на други незабранени от закона търговски сделки и услуги; (дейностите, подлежащи на лицензиране или на разрешителен режим ще бъдат извършвани след снабдяване на съответен лиценз или разрешение)

6.2. Описание на законодателството на страната, където е регистриран емитентът, което може да засегне вноса или износа на капитал, включително наличието на парични средства и парични еквиваленти, които да се използват от групата, към която емитентът принадлежи, както и изплащането на дивиденди, лихви или други плащания на чужди граждани, които притежават ценни книжа на емитента.

Валутно законодателство в България

Валутният закон от 1999 г. (последно изменен през юли 2006 г.) установи законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Местни и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят неограничени суми местна валута, чуждестранна валута, платежни инструменти на носител при спазване разпоредбите на Валутния закон. Вносът или износът на суми в брой от български граждани или чужденци в размер над 5 000 лева или техния еквивалент в чуждестранна валута трябва да бъде деклариран пред митническите власти. Освен това лица, изнасящи в брой суми над 25 000 лева или техния еквивалент в чуждестранна валута, трябва да декларират източника на средствата и да представят удостоверение, издадено от Националната агенция по приходите, удостоверяващо, че лицето няма просрочени данъчни задължения. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, ненадхвърлящи размера на предишни внесени в брой суми, които са били декларирани пред българските митнически власти при влизане в България.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденди), надхвърлящ 25 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва да представи на банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци.

6.3. Когато в документа са включени изявление или доклад на експерт, се посочват името, адресът и квалификацията му, като се отбелязва, че в документа се включват такива изявление или доклад, формата и контекстът, в който са включени, със съгласието на лицето, което е удостоверило съдържанието на съответната част от документа.

В документа не са включени изявления или доклади на експерти.

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

Инвеститорите могат да получат Регистрационния документ, както и Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето на проспекта от:

- **ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД**

София 1000
бул. Джеймс Баучър 71
тел. +359 2 965 79 40; факс +359 2 965 79 43
e-mail: tracegroup@tracebg.com

Стара Загора 6000
бул. П. Евтимий 190
тел. +359 42 613 713; факс +359 42 613 737
e-mail: trace_stz@tracebg.com

- **СОМОНИ ФАЙНЕНШЪЛ БРОКЕРИДЖ ООД**

София 1463
бул. "Христо Ботев" 2, ет. 1, оф. 2,
тел 02/9516583, 02/9516579,
e-mail: office_sf@somonifb.com
www.somonifb.com
Лице за контакти: Борислав Богоев от 10:00 до 16:00 часа;

Стара Загора 6000
бул. "Цар Симеон Велики" 112, ет. 2, оф. 2,
тел 042/254157, 042/648699,
e-mail: somonifb@somonifb.com
www.somonifb.com
Лице за контакти: Николай Колев от 10:00 до 16:00 часа;

6.5. Актуализиране на съответната информация в регистрационния документ, ако е настъпила съществена промяна в нея след неговото публикуване.

Не е настъпила съществена промяна в Регистрационния документ след неговото публикуване.

ИЗГОТВИЛ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА:

1. Цветан Иванов Цонев - Изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД

Цветан Иванов Цонев

2. Николай Ганчев Михайлов - Изпълнителен директор на „Трейс Груп Холд“ АД

Николай Ганчев Михайлов

София
30.07.2007 г.

Долуподписаните лица в качеството им на членове на съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД с подписа си декларират, че Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

1. Йовко Генчев Жилков – член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД
2. Иван Димитров Христов - член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД
3. Иван Стефанов Трифонов - член на Съвета на директорите на „Трейс Груп Холд“ АД

Йовко Генчев Жилков

Иван Димитров Христов

Иван Стефанов Трифонов

София
30.07.2007 г.

Даниела Минева Караславова в качеството си на съставител на финансовите отчети на „Трейс груп холд“ АД и лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, декларира, че доколкото му е известно, съдържащата се в проспекта информация свързана с изготвените от него финансови отчети на „Трейс Груп Холд“ АД е вярна и пълна, и последните не съдържат неверни, заблуждаващи или непълни данни.

Даниела Минева Караславова

София
30.07.2007 г.

Долуподписаното лице в качеството му на Управител и представляващ ИП „Сомони Файненшъл Брокеридж“ ООД с подписа си декларира, че Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

БОРИСЛАВ АТАНАСОВ БОГОЕВ - Управител и представляващ ИП „Сомони Файненшъл Брокеридж“ ООД

Борислав Атанасов Богоев

НИКОЛАЙ СТОЯНОВ КОЛЕВ - Управител на инвестиционен посредник „СОМОНИ ФАЙНЕНШЪЛ БРОКЕРИДЖ“ ООД

Николай Стоянов Колев

София
30.07.2007 г.

Изабела Василева Джалъзова – независим регистриран одитор № 0422, заверил годишния отчет на „Трейс Груп Холд“ АД за 2006 година, декларира, че е отговорна за вредите, причинени от одитирания от нея финансов отчет, и доколкото и е известно съдържащата се в Регистрационния документ информация е вярна и пълна. По нейно мнение прогнозата включена в Проспекта е правилно изчислена на посочената база, и че базата за използваното счетоводство, използвана за прогнозната и очакваната стойност на печалбата е в съответствие със счетоводните политики на Трейс Груп Холд АД.

Изабела Василева Джалъзова

София
30.07.2007 г.