



ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

Емитент	„Интерскай” АД
Вид предлагани акции	обикновени, безналични, поименни, с право на глас, с право на дивидент и ликвидационен дял
Брой предлагани акции	3 000 000 (три милиона)
Номинална стойност	1 (един) лев
Емисионна стойност	1 (един) лев
Общо разходи по публичното предлагане	20 834 лв. (двадесет хиляди осемстотин тридесет и четири)
Нетни приходи от публичното предлагане	2 979 166 лв. (два милиона девестотин седемдесет и девет хиляди сто шестдесет и шест)

Инвестиционен посредник по емисията: „Авал Ин” АД - гр. София, бул. „Тодор Александров” № 73, ет.1

Начален/ Краен срок на предлагането: Начален срок на публичното предлагане е датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане (чл.92а, ал. 1 от ЗППЦК) по реда на чл.92а, ал.2 от ЗППЦК в Търговския регистър, в два централни ежедневника, както и на интернет страниците на Емитента и инвестиционния посредник, участващ в предлагането. Начален срок за прехвърляне на правата е вторият работен ден, след изтичане на **7 (седем) дневен** срок от датата на последната публикация на съобщението по предходното изречение. Краен срок за прехвърляне на права: **15 (петнадесет) дни** от началната дата за прехвърляне на правата. Краен срок за записване на акциите е първият работен ден, следващ изтичането на **15 (петнадесет) работни дни**, считано от крайната дата за прехвърляне на права.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с акциите от настоящата емисия. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия Документ, както и с Регистрационния документ, преди да вземат решение да инвестират.

Комисията за финансов надзор е потвърдила настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, което не означава, че одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито, че носи отговорност за верността на представената в него информация.

Членовете на Съвета на директорите на емитента отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия документ за предлаганите акции. Съставителите на финансовите отчети на емитента отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираният одитор на емитента – за вредите, причинени от одитираните от него отчети.

11 юли 2013 г.



СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	6
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	7
III. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ	11
1. Оборотен капитал.....	11
2. Капитализация и задължнялост	11
3. Участие на физически и юридически лица в емисията/предлагането.....	13
4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	13
IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	14
1. Вид и клас на ценните книжа.....	14
2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа.....	15
3. Форма на ценните книжа	16
4. Валута на емисията.....	16
5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и ред за упражняването на тези права:	16
6. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които се емитират акциите от настоящата нова емисия.....	22
7. Очаквана дата на новата емисия	24
8. Ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа.....	24
9. Предложения за задължително поглъщане, вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба на ценните книжа.....	26
10. Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента, направени през последната и текущата финансова година	26
11. Информация за данъците, удържани при източника според действащото законодателство в страната и отговорност на емитента за удържането им.....	26
V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	32
1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането.....	32
2. План за пласиране и разпределение на акциите.....	39
3. Ценообразуване	43
4. Пласиране и поемане.....	44
VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ	45
1. Индикация дали ценните книжа ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар.....	45
2. Регулирани или равностойни пазари, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас	46
3. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас акции/ ценни книжа на емитента.....	46
4. Данни за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност чрез цените на търсенето и предлагането	46
5. Стабилизация.....	46
VII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	46
1. Данни за субекта, предлагащ за продажба ценните книжа.....	46



2. Броят и класа на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа	46
3. Споразумения за замразяване на капитала	46
VIII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	47
IX. РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА	47
X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	48
1. Информация за споменати консултанти	48
2. Друга одитирана информация	49
3. Информация за експертите, изготвили доклад, изявление или становище	49
4. Информация за трети лица	49
5. Източници на допълнителна информация	49



Документ за предлаганите акции на „Интерскай“ АД

Проспектът за допускане до търговия на акциите на „Интерскай“ АД, се състои от 3 документа:

- 1) Регистрационен документ
- 2) Документ за предлаганите акции
- 3) Резюме на проспекта

Регистрационният документ съдържа съществената информация за „Интерскай“ АД, а документът за предлаганите акции – информация за ценните книжа, за които ще се иска допускане до търговия на БФБ (акции), необходима за вземането на инвестиционно решение.

Инвеститорите могат да получат **Документа за предлаганите акции**, както и допълнителна информация, лично или на посочен от тях електронен адрес всеки работен ден между 9:30 и 17:00 ч., както следва:

- в офиса на **Емитента „Интерскай“ АД** - с. Лесново 2119, община Елин Пелин, област София; тел.: (+359) 7155 2367 факс: (+359) 7155 2357, електронен адрес (e-mail): office@intersky.bg; Лице за контакт: Катя Йорданова,
- в офиса на **Инвестиционния посредник „Авал Ин“ АД** - гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 73, ет.1; тел.: (+359) 2 987 33 60, (+359) 2 980 48 25; факс: (+359) 2 986 09 11, лице за контакти: Румен Панайотов

Горепосочените документи, съставляващи в съвкупност проспект за публично предлагане на ценните книжа (акции), могат да бъдат получени и от публичния регистър на Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg).

„Интерскай“ АД предупреждава инвеститорите, че инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Специфичните за дейността на дружеството рискови фактори са описани подробно в т. 1 от **раздел IV - „РИСКОВИ ФАКТОРИ“** на Регистрационния документ.



Използвани дефиниции и съкращения

Емитент, дружеството – „Интерскай“ АД;

Проспект – съвкупността от регистрационния документ, настоящия документ за ценните книжа и резюмето;

Новите акции – обикновени, безналични, поименни акции, с право на глас и номинал 1 (един) лев, обект на настоящото предлагане;

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценните книжа;

ТЗ – Търговски закон;

ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти;

ЗСЗФИ – Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;

ЗКПО – Закон за корпоративното подоходно облагане;

ЗДФЛ – Закон за данъците върху доходите на физическите лица;

ДОПК – Данъчно-осигурителен процесуален кодекс;

Наредба № 38 – Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;

Наредба № 2 – Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

КФН – Комисия за финансов надзор;

Ресорен заместник-председател – Заместник-председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ към Комисия за финансов надзор;

ЦД – „Централен депозитар“ АД;

БФБ – „Българска фондова борса – София“ АД;

ОСА – Общо събрание на акционерите;

СД – Съвет на директорите;

ДВИ – Директор за връзки с акционерите.



I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1. Данни за членовете на съвета на директорите

„Интерскай“ АД, със седалище и адрес на управление с. Лесново 2119, община Елин Пелин, област София, Летище Лесново, наричано за краткост дружеството или Емитентът, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членовете на Съвета на директорите на „Интерскай“ АД са:

1. Красимир Петров Великов – Председател на СД;
2. Румен Георгиев Петков – Член на СД;
3. Христо Петров Христов – Член на СД и Изпълнителен директор

Дружеството се представлява от Христо Петров Христов – Изпълнителен директор.

2. Данни за банки, инвестиционни посредници и правни консултанти

2.1. Данни за банки, инвестиционни посредници и правни консултанти по настоящата емисия

Инвестиционен посредник по настоящата емисия е „Авал Ин“ АД, със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. „Княз Борис I“ 71 и адрес за кореспонденция: гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 73, ет. 1.

Дружеството не използва външни правни консултанти по настоящата емисия. Упълномощен да обслужи настоящата емисия акции от увеличение на капитала е ИП „Авал Ин“ АД в съответствие с решение на Съвета на директорите на дружеството от 04.07.2013 г. и подписан с инвестиционния посредник договор от 05.07.2013 г.,

2.2. Данни за банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има търговски взаимоотношения, извън обсега на настоящата емисия

Обслужващи банки

- Уникредит Булбанк АД,
- Обединена Българска Банка АД

Други инвестиционни посредници

Дружеството не използва други инвестиционни посредници, освен посредника, обслужващ настоящата емисия акции от увеличението.

Правни консултанти

Дружеството не използва услугите на правни консултанти.

3. Декларация от лицата, отговорни за изготвянето на проспекта

Изготвянето на настоящия Проспект е възложено на инвестиционен „Авал Ин“ АД, който е и упълномощен инвестиционен посредник, който да обслужи настоящата емисия акции по увеличение на капитала на Емитента.



Настоящият Проспект е изготвен от следните служители на инвестиционния посредник:

Румен Панайотов – инвестиционен консултант;

Иванка Стоянова – вътрешен контрол;

Посочените служители на Инвестиционния посредник декларират, че са положили всички разумни усилия да установят, че информацията, представена в Проспекта, не е непълна, заблуждаваща или невярна.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента, посочени в Раздел I, т. 1 от настоящия документ, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект.

Годишните и междинни финансови отчети на Емитента за 2010 г., 2011 г. и 2012 г., както и междинните финансови отчети за 2013 г. са изготвени от Лидия Младенова. Лицето по предходното изречение отговаря солидарно с членовете на Съвета на директорите на Емитента, в качеството си на лице по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводство за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в съставените от него финансови отчети на Емитента.

Лицето, одитирало финансовите отчети на Емитента за последните три финансови години – регистрирано одиторско предприятие „Ивас Консулт“ ООД, с № 043/1999, чрез ДЕС Емил Асенов Евлогиев, отговаря солидарно с членовете на Съвета на директорите на Емитента за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Членовете на Съвета на директорите, лицата по чл. 34, ал. 2 от Закона за счетоводството, изготвили финансовите отчети и регистрираният одитор, одитирал отчетите на Емитента, декларират, че са солидарно отговорни за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта и съответно в изготвените и одитирани финансови отчети.

Декларации от отговорните за съдържащата се в този документ информация лица, са предоставени като приложения към Проспекта и са неразделна част от него.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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

1. Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти и влияние върху очакваната възвръщаемост от направената инвестиция. Основният риск и несигурност за акционерите на „Интерскай“ АД е вероятността тяхната инвестиция в акции на дружеството да не запази своята стойност, както и да не генерира очакваната от тях възвръщаемост.



В условията на глобална финансова криза потенциалният риск от неполучаване на възвръщаемост от направената инвестиция и дори до понасяне на значителни загуби се увеличава, поради наблюдаваното значително подценяване на ценните книжа, търгувани на борсата, както и поради свиването на търгуваните обеми, което се асоциира с повишен ликвиден риск за ценните книжа.

Глобалната финансова криза представлява външен макроикономически фактор, системен риск, върху който не биха могли да се приложат конкретни преки мерки за въздействие и ограничаване на негативните резултати от страна на емитента.

„Интерскай“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в обикновени акции е свързано с определени рискове. Инвеститорите трябва внимателно да прочетат и осмислят рисковете, свързани с инвестирането в обикновени акции от настоящата емисия, преди да вземат инвестиционно решение.

А) Ценови риск

Промените в цената на акциите на „Интерскай“ АД могат да бъдат породени както от фундаменталното състояние на дружеството – настоящи и очаквани резултати от дейността - финансови резултати, нетна стойност на активите, реализация на инвестиционните намерения и др., така и от икономическите и пазарни условия в България, страните от Централна и Източна Европа и в другите нововъзникващи пазари въобще. Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на акциите, каквито и преди са се проявявали на българския капиталов пазар и на международните финансови пазари, както и че подобни колебания е възможно да засегнат в неблагоприятна посока акциите на „Интерскай“ АД.

Няма сигурност, че пазарната стойност на обикновените акции на дружеството след старта на търговия на акциите на БФБ ще бъде над емисионната цена, при която инвеститорите са закупили тези акции. Пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането, и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези „колебания“ на цените могат да доведат до това, дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото в предходен момент. Борсовите цени на акциите могат да бъдат предмет на резки колебания в резултат на публично оповестена информация за финансовите резултати на дружеството, промени в законодателството и други съществени събития.

Освен това е налице риск от това, доколко ще бъде постигнат активен борсов пазар за тези инструменти, което може да доведе до негативни движения за инвеститора, както по отношение на пазарната цена на акциите, така и по отношение на ликвидността на инструмента.

Дружеството не гарантира на инвеститорите, че цената на неговите акции ще се запазва стабилна и/или ще повишава своята стойност в бъдеще. Нито „Интерскай“ АД, нито някой от съществуващите акционери на дружеството възнамеряват да осъществяват изкупуване на обикновени акции на дружеството с цел запазване и/или повишение на пазарната им цена, след осъществяването на публичното предлагане и регистрирането на акциите за търговия на БФБ.



Б) Ликвиден риск

Проявлението на ликвидния риск по отношение търговията с обикновени акции по принцип се свързва с липсата на достатъчно добре развито търсене на тези акции за определен/и период/и от време, съответно с наличието на затруднения за тяхната продажба или закупуване с цел предотвратяването на загуби или реализирането на печалби. Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. За акционерите на „Интерскай“ АД няма гаранция, че котирането на тези инструменти на дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност.

Ликвидността на обикновените акции ще се определя от:

- наличието на достатъчно заинтересовани продавачи и купувачи на пазара;
- наличието на достатъчно голям брой акции в обръщение;
- наличието на приемлива разлика (спред) между цените „купува“ и „продава“.

Ликвидният риск на обикновените акции ще зависи и от:

- развитието на пазара на дялови ценни книжа по отношение на обема и разнообразието на предлаганите инструменти;
- финансовото състояние на емитента и др.

В) Риск от промяна на интересите на мажоритарния акционер

Мажоритарен собственик на капитала на „Интерскай“ АД към момента на изготвяне на настоящия документ е „Албена“ АД с участие от 99.99%. Като мажоритарен собственик на над 2/3 от капитала на дружеството, акционерът може да упражнява решаващо влияние върху всички въпроси, изискващи решение на общото събрание на акционерите на дружеството, като например промени в устава, назначаване и освобождаване на членовете на съвета на директорите, одобряване на съществени за дружеството сделки, разпределянето на дивиденди и др. За инвеститорите в акции на „Интерскай“ АД съществува риска от настъпването на евентуални промени в интересите на основния акционер, които промени да имат неблагоприятно проявление, както по отношение на дейността на дружеството, така и спрямо интересите на миноритарните акционери.

Г) Инфлационен риск

Проявлението на инфлационният риск за притежателите на обикновени акции на „Интерскай“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от регистрираната инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. Въпреки, че практиката показва, че доходността от акции значително изпреварва инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на „Интерскай“ АД, че тяхната инвестиция в акции на дружеството ще представлява реална защита срещу инфлацията.



Д) Последващи увеличения на капитала

Инвеститорите в акции от увеличението на капитала на „Интерскай“ АД следва да имат предвид, че и в бъдеще е възможно дружеството да увеличи капитала си, с оглед необходимост от финансиране със собствени средства. Към настоящия момент, освен описаната в настоящият проспект емисия обикновени акции на дружеството, никой от компетентните органи на „Интерскай“ АД не е поемал ангажимент за последващо увеличение на капитала на емитента. Като публично дружество, „Интерскай“ АД е задължено при увеличаване на капитала си да спазва изискванията на чл. 112 и следващите от ЗППЦК.

Всяко допълнително финансиране на „Интерскай“ АД под формата на увеличение на капитала чрез издаването на нови акции, може да има „разводняващ“ ефект за обикновените акционери на дружеството, а използването на алтернативно финансиране под формата на дълг може да намали доходността от дейността на дружеството, както и да доведе до ограничения за последващи бъдещи финансираня.

Е) Валутен риск за инвеститора

Настоящата емисия е деноминирана в лева. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чиито средства са в щатски долари или друга валута, различна от лева и евро, поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си, в следствие на засилване или отслабване на курса на лева/евро спрямо валутата, в която са средствата на инвеститора.

Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали, чрез използване на валутни инструменти за неговото минимизиране (хеджиране). Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния борд в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, ограничават в известна степен наличието на валутен риск.

Ж) Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди

Финансовият резултат на дружеството зависи от множество фактори, сред които умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, в който оперира дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н. За инвеститорите съществува риск поради липсата на гаранция за изплащане на годишни дивиденди по обикновените акции на дружеството.

2. Рискови фактори, включени в регистрационния документ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани на страници 11-19 от регистрационния документ, **Раздел IV (РИСКОВИ ФАКТОРИ)**.



III. КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

1. Оборотен капитал

С подписите си на последната страница на този документ, членовете на Съвета на директорите на дружеството декларират, че оборотният капитал е напълно достатъчен за настоящите нужди на дружеството.

2. Капитализация и задлъжнялост

В следващите таблици е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на емитента на консолидирана и неконсолидирана база към дата, която не е по-рано от 90 дни преди датата на проспекта, съгласно данни от предварителните неаудирани междинни финансови отчети на дружеството към 30.06.2013 г.

Собствен капитал и пасиви – консолидирана база (в х.лв.)

Собствен капитал	30.06.2013г.
Основен капитал	8 370
Резерви	176
Финансов резултат от минали години	- 350
Финансов резултат от текущ период	- 53
Общо собствен капитал	8 143
Нетекущи пасиви	
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	363
Други	325
Общо Нетекущи пасиви	688
Текущи пасиви	
Текущи задължения в т.ч.	
задължения към свързани предприятия	2 089
задължения към доставчици и клиенти	761
задължения към персонала	87
получени аванси	28
задължения към осигурителни предприятия	69
данъчни задължения	89
Други	158
Общо Текущи пасиви	3 281
Общо собствен капитал и пасиви	12 112

Както е видно от табличната форма на консолидирана база, дружеството е добре капитализирано при съотношение Общ дълг към Собствен капитал (Total debt/Equity) от 0,49. Съотношението не разкрива риск от усиление посредством ефекта на финансовия лост. „Интерскай“ АД ползва привлечен капитал от мажоритарния собственик „Албена“ АД - по силата на договор от 10.05.2009 за кредит на стойност 600 000 лв. и по силата на договор от 23.09.2009г. за кредит на стойност 3 000 000 лв. Считано от 21.06.2011 г. двата



Документ за предлаганите акции на „Интерскай“ АД

кредита са реструктурирани чрез подписване на новационен договор за кредит в размер на 3 600 000 лв. при лихвен процент едномесечен EURIBOR + надбавка от 2,5% пункта годишно и падеж 31.12.2016 г. Изплащането на лихвите и главницата се извършва на четири равни вноски, като първата погасителна вноска е на 31.12.2013 г. При просрочие на главницата по заема и/или договорената лихва дължи лихва в размер на 10% върху неиздължената сума. Заемът е обезпечен със запис на заповед на заемателя.

С договор от 31.05.2012г. между „Албена холдинг“ АД и „Интерскай“ АД са реструктурирани в дългосрочен паричен заем направените през 2008г. допълнителни парични вноски от „Албена холдинг“ АД в „Интерскай“ ЕООД. Заемът е със следните параметри: размер 325 000 лв; годишна лихва в размер на 1-месечен EURIBOR, плюс надбавка от 2.5%; сумата по главницата, плюс лихвата се изплащат на десет равни вноски до 31.05.2022г. При просрочие на главницата по заема и/или договорената лихва дължи лихва в размер на 10% върху неиздължената сума. Заемът е обезпечен със запис на заповед на заемателя.

Дъщерното дружество „Актив - СИП“ ООД има сключени договори за кредити както следва:

1. Договор за кредит за финасиране на инвестиции от 09.07.2008г. със „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД в размер на 200 000 евро с номинална лихва в размер на едномесечен EURIBOR+ надбавка от 2,4% пункта и срок за погасяване на главницата – 30.07.2015г.

2. Договор за овърдрафтен кредит от 14.10.2010г. с „МКБ Юнионбанк“ АД в размер на 200 000 лева, лихвен процент в размер на едномесечен SOFIBOR+ надбавка от 8,14% пункта годишно, но не по-малко от 8,9% годишно. Договорът се сключва за срок от една година и се предоговаря ежегодно преди изтичането му.

На индивидуална база, общите заключения са валидни с несъществени разлики, дължащи се на консолидационния процес с дъщерното дружество.

Собствен капитал и пасиви – неконсолидирана база (в х.лв.)

Собствен капитал	30.06.2013г.
Основен капитал	8 370
Резерви	14
Финансов резултат от минали години	- 265
Финансов резултат от текущ период	- 54
Общо собствен капитал	8 065
Нетекущи пасиви	
Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	5
Други	325
Общо Нетекущи пасиви	330
Текущи пасиви	
Текущи задължения в т.ч.	
задължения към свързани предприятия	2 065
задължения към доставчици и клиенти	608



задължения към персонала	61
получеви аванси	-
задължения към осигурителни предприятия	13
данъчни задължения	49
Други	158
Общо Текущи пасиви	2 954
Общо собствен капитал и пасиви	11 349

Емитентът не е предоставял други гаранции и обезпечения по краткосрочните си пасиви, освен посочените по-горе, както и не е предоставял гаранции по чужди задължения (няма косвена и условна задължнялост).

3. Участие на физически и юридически лица в емисията/предлагането

Никой от съставителите и/или от отговорните за съдържанието на Проспекта лица не притежава и няма намерение да придобива значително участие от капитала на Емитента, нито има друг пряк или непряк значителен икономически интерес спрямо Дружеството и/или спрямо настоящото първично публично предлагане на акциите на Дружеството.

На Емитента не са известни потенциални и/или настъпили конфликти между интересите на Дружеството и частните интереси на лицата, отговорни за съдържанието на настоящия Проспект и за процеса по първичното публично предлагане на акциите на Дружеството. На Емитента не са известни потенциални и/или настъпили конфликти между задълженията на горепосочените лица към Дружеството и техни други задължения.

4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

„Интерскай“ АД оперира в силно конкурентна среда. За да поддържа и увеличава пазарния си дял, дружеството има нужда от постоянно развитие. Въпреки, че мениджмънтът на компанията се старее да поддържа собствената си база /писта, хангари и др./ в добро състояние, извършвайки постоянни планови и извънредни (при необходимост) ремонтни дейности, стареенето на оборудването, както физически, така и морално, създават ограничения в амбициите на ръководството за растеж.

Очакваните нетни приходи от настоящото увеличение ще се използват приоритетно за:

А) Строителни дейности – 1 980 000 лв:

- Удължаване на съществуващата полоса за излитане и кацане до 1300 метра, разширяването ѝ на 30 м и преасфалтиране и рехабилитация на пероните – 1 300 000 лв.;
- Изграждане на отводнителна система по летателното поле – 400 000 лв.;
- Изграждане на инженерно съоръжение за осигуряване пресичането на полосата от съществуващ общински път – 280 000 лв..

Б) Навигационно и светотехническо осигуряване – 690 000 лв.:

- Светотехническо оборудване на полосата за излитане и кацане – 400 000 лв.;
- Метеорологично оборудване – 90 000 лв.;



- Радионавигационна система за кацане (NDB – DMI) – 200 000 лв.;

В) Специално оборудване – 309 000 лв.:

- GPU - техническо средство за подаване на напрежение към самолета при запуск на двигателите – 30 000 лв.;

- Противопожарен автомобил – 70 000 лв.;

- Разширение на съществуващата бензиностанция – изграждане на допълнителна вместимост (надземна) за JET A1, оборудвана с раздавателна колонка и високодебитен терминал за прехвърляне на горива от подземните резервоари към автоцистерни на клиенти – 40 000 лв.;

- Специализиран автомобил за поддържане чистотата на полосата и пътеките за рулиране, вкл. снегочистване – 70 000 лв.;

- Специализиран автомобил за противообледенителна обработка на самолетите - 60 000 лв.;

- Мобилна инсталация за химическа обработка на самолетните тоалетни – 39 000 лв.

Всички тези подобрения на летището ще дадат възможност за кацане и излитане на малко по-големи, 6-8 местни самолети (бизнес джетове), което от своя страна ще привлече нови наематели на площадката и ще се генерират по-високи приходи от продажбата на горива и авиационни услуги.

Нетните постъпления от емисията, при 100% записване на предложените книжа от увеличението на капитала се очаква да възлязат на 2 979 166 лв. Намеренията на мениджмънта на „Интерскай“ АД са тясно свързани с успеха на настоящата емисия. Към момента на изготвяне на настоящия документ ръководството на дружеството не е поело твърд ангажимент за осъществяване на бъдещите инвестиции поради липсата на гарантирано финансиране. Мениджмънтът приоритизира инвестиционните си намерения в последователност – разширяване на писта за излитане и кацане от дължина 914 м. и ширина 25 м. на дължина 1234 м. и ширина 30 м., изграждане на допълнителни хангари за самолети и закупуване на нови машини и съоръжения.

Дружеството не предвижда да използва други източници на средства за реализиране на инвестиционната си програма освен постъпленията от емисията.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

1. Вид и клас на ценните книжа

Въз основа на настоящия документ се предлагат за първоначално записване, от техния емитент „Интерскай“ АД, инвестиционни ценни книжи – обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции.

Общият размер на предлаганата емисия е 3 000 000 (три милиона) броя акции. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Емитента и дават еднакви права на притежателите, както правата на досегашните акционери.

Понастоящем, издадените от Емитента обикновени акции, даващи същите права на акционерите, като акциите от настоящата емисия са с ISIN код BG 1100076089.



След приключване на подписката акциите от увеличението на капитала ще бъдат регистрирани като увеличение на броя акциите по настоящия ISIN код на емисията акции, издадени от Емитента.

2. Законодателство, по което са емитирани ценните книжа

Настоящата емисия акции се издава от „Интерскай“ АД в съответствие със законодателството на Република България, при спазване разпоредбите на ТЗ и ЗППЦК. След допускането на емисията до търговия на регулирания пазар, организиран от БФБ, по отношение на търговията с акциите ще бъдат приложими изцяло изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ) и актовете по неговото прилагане.

Следните нормативните актове регулират предлагането на настоящата емисия:

- Търговски закон;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН;
- Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;
- Регламент (ЕО) № 809/2004 на ЕК за прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами. Регламентът има пряко действие на територията на България. Изменен с Регламент (ЕО) № 1787/2006 на ЕК от 04.12.2006 г.; Регламент (ЕО) № 211/2007 на ЕК от 27.02.2007 г.; Регламент (ЕО) № 1289/2008 на ЕК от 12.12.2008 г.; Делегиран регламент (ЕО) № 311/2012 на ЕК от 21.12.2011 г.; Делегиран регламент (ЕО) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 г. и Делегиран регламент (ЕО) № 862/2012 на ЕК от 4.06.2012 г.

Нормативните актове, които регулират търговията на настоящата емисия на регулиран пазар, са както следва:

- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа.



Правила, във връзка с регистрацията, допускането и провеждането на търговията с предлаганата емисия акции на БФБ се съдържат и в Правилника за дейността на БФБ и Правилника на ЦД.

3. Форма на ценните книжа

Предлаганите акции са поименни и безналични. Те се регистрират по сметка на името на притежателя си в „Централен депозитар“ АД. Издаването и разпореждането с акциите имат действие след регистрацията им в „Централен депозитар“ АД.

Седалището и адресът на управление на „Централен депозитар“ АД са както следва: България, гр. София 1000, ул.Три уши 6, ет. 4, телефони за контакт: (+359 2) 939 1970 и (+359 2) 4001 254 – за връзка с отдел „Регистри“ и (+359 2) 939 1992 и (+359 2) 4001 253 – за връзка с отдел „Сетълмент“.

4. Валута на емисията

Номиналната и емисионната стойност на настоящата емисия акции се определя в български лева (BGN).

5. Описание на правата, отнасящи се до ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и ред за упражняването на тези права:

Всяка акция дава две групи права на притежателя си – имуществени и неимуществени.

Имуществените права на акционера са правото на дивидент и правото на ликвидационен дял.

Неимуществените права на акционера могат да се разделят в три групи: управителни, контролни и защитни.

По дефиниция управителните права на акционера се свеждат до правото на глас, правото на управление и правото да избира и да бъде избран в управителните органи на Емитента.

Контролните права на акционера се свеждат до правото на информация (сведения и писмени материали по чл. 224 от ТЗ; информация по чл.110в, чл.111а, чл.115, ал.2 и ал.11 от ЗППЦК).

Защитните права на акционера са: правото на обжалване на решенията на органите на дружеството, правото да се иска назначаване на експерт-счетоводител и малцинствените права.

Всяка акция дава на притежателя си и допълнителни права, които произтичат от основните права и са пряко или косвено свързани с тях.

Предлаганата емисия е в съответствие с решение на Съвета на директорите на „Интерскай“ АД, взето на 04.07.2013 г. Новите акции имат статут на обикновени, безналични, поименни акции с номинал от един лев и право на глас. Те дават на своите притежатели право на дивиденд и право на ликвидационен дял, съразмерни на броя на притежаваните акции.



Новите акции са от същия клас като вече издадените от Емитента акции, новите акции не дават предимствата, нито ограничават правата по вече издадените акции. Всяка нова акция дава право на един глас.

Спрямо новите акции се прилагат общите правила на Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа за акции на публично дружество.

5.1. Имуществени права на акционерите

5.1.1. Право на дивидент

Правото на дивидент е основно, субективно, имуществено право на акционера, изразяващо правото му да получи част от чистата печалба, реализирана от дружеството. Новите акции са обикновени и от същия клас като досега издадените, и като такива дават същите права по отношение на разпределяния от дружеството дивидент, както и на досегашните акционери.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на дружеството на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което са приети Годишния финансов отчет и Решение за разпределяне на печалбата. Централният депозитар предоставя на дружеството списък на притежателите на акции към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му, като разходите по изплащането са за сметка на дружеството. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в дружеството, като се отнасят във фонд „Резервен“.

При изплащането на дивиденти по обикновени акции, дивидентните плащания по всички нови акции ще се извършват до размера на печалбата на дружеството за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от Закона или Устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или съгласно Устава си, за определянето на които дружеството използва и прилага Международните стандарти за финансови отчети.

Правото на дивидент търпи ограничения в следните насоки:

- Не може да се разпределя дивидент в размер, който надхвърля границите на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд „Резервен“ и другите фондове на дружеството, надхвърлящи определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години и отчисленията за фонд „Резервен“ и другите фондове над дружеството;
- Най-малко 1/10 част от печалбата на акционерното дружество трябва да се отделя, докато средствата във фонд „Резервен“ достигнат поне 1/10 част от капитала на дружеството;
- Правото на дивидент се погасява с обща 5-годишна давност.

5.1.2. Право на ликвидационен дял



Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Правото на ликвидационен дял е основно имуществено право на акционера, изразяващо правото му да получи част от остатъчното имущество при прекратяване на Емитента. Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Емитента след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество. Упражняването на правото на ликвидационен дял предполага прекратено дружество, което е в период на ликвидация.

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на дружеството. Предпоставки за упражняване на правото на ликвидационен дял са:

- Прекратяване на дружеството;
- Изпълнение или обезпечение на задълженията на дружеството;
- Изтичане на 6 месечен срок от поканата на кредиторите.

5.2. Неимуществени права на акционера: Управителни права

5.2.1. Право на глас

Правото на глас е неимуществено право на акционерите, чрез което те участват в управлението на Емитента, като участват във вземането на решения по въпроси, влизаци в компетентността на Общото събрание на акционерите на Емитента.

Дружеството не може да издава акции с право на повече от един глас. Ако собствениците на акцията или акциите са повече от един, те упражняват правото на глас заедно, като определят пълномощник.

За да възникне правото на глас за акционер на Дружеството е необходимо той да е изплатил напълно емисионната стойност на акциите и увеличението на капитала му да бъде вписано в търговския регистър.

Правото на глас се упражнява от лица, които са придобили акции и са вписани в книгата на акционерите, водена от Централния депозитар като акционери, най-късно 14 дни преди датата на Общото събрание. Присъствието на лицето в книгата на акционерите и надлежната му легитимация са достатъчни условия, за да може същото да упражни правото си на глас. Акционерите с право на глас участват в Общото събрание на акционерите лично или чрез представител, упълномощен с изрично пълномощно, съгласно изискванията на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

5.2.2. Право на акционера на участие в управлението на дружеството, включително правото да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството

Всяка акция дава право на акционера на участие в управлението на дружеството, включително право да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството.

5.3. Неимуществени права на акционера: Контролни права

Към контролните права на акционера се отнася правото на акционера на информация. Правото на информация изразява възможността на акционерите да



преглеждат всички писмени материали, свързани с дневния ред на свиканото Общото събрание, да получават тези материали при поискване безплатно, както и да получават протоколите и приложенията към тях от минали Общи събрания, които дружеството е длъжно да пази.

Правото на информация обхваща и правото на акционера да получава изчерпателни отговори от членовете на Управителния орган на дружеството на поставени въпроси по време на Общото събрание на акционерите. По всяко време акционерите имат право да искат и получават информация относно финансово-икономическото състояние на дружеството от Директора за връзки с инвеститорите.

5.4. Неимуществени права на акционера: Защитни права

5.4.1. Правото на обжалване на решенията на органите на Дружеството

- всеки акционер може да предяви иск срещу Дружеството пред окръжния съд по неговото седалище за отмяна решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава (чл. 74 ТЗ);
- всеки акционер може да предяви иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството, за да защити правото си на членство и отделните членствени права, когато бъдат нарушени от органи на Дружеството (чл. 71 ТЗ);

5.4.2. Правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249 ТЗ.

5.4.3. Права на малцинството (права на акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството):

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и дружеството. Лицата по предходното изречение могат:

1. да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на дружеството;
2. да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
3. да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;
4. да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

5.5. Правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от съда, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите



Всяка акция дава право на нейния притежател да иска назначаване на регистрирани одитори от съда, ако такива не са били избирани от Общото събрание на акционерите, съгласно чл. 249 от ТЗ.

5.6. Допълнителни права, които дават акциите:

5.6.1. право на предпочитателно записване на част от новите акции при увеличаване капитала на дружеството с акции от същия клас, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването.

Съгласно разпоредбата на чл. 112, ал.1 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на дружеството настоящите акционери имат предимствено право да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отменяно или ограничавано въз основа на разпоредба на Устав, решение на Общо събрание или на Управителен орган на дружеството. Същото правило важи и по отношение предимственото право на акционерите от новата емисия по увеличение на капитала на Емитента.

Всеки притежател на акция от настоящата емисия ще има право да запише с предимство акции при увеличение на капитала на „Интерскай“ АД с акции от същия клас, като издадените. При увеличение на капитала на дружеството чрез издаване на обикновени акции, притежателите на акции упражняват предимството си да запишат съразмерна част от новите акции.

5.6.2. Права на миноритарните акционери:

А) Акционери, притежаващи заедно или поотделно не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат:

- при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, да предявят пред съда исковете на дружеството срещу трети лица. Като страна се призовава и дружеството;

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите на дружеството;

- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

- да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;

- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон;

- ако дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на дружеството могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.



Б) Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат:

- да поискат от Съвета на директорите свикване на Общо събрание. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

5.7. Условия за конвертиране на ценните книжа от емисията

Конвертиране не е приложимо по отношение на ценните книжа от настоящата емисия.

5.8. Условия за обратно изкупуване

Дружеството може да изкупува обратно своите акции по решение на Общото събрание на акционерите, взето с мнозинство 2/3 от акциите, представени на Общото събрание. Съгласно чл. 187б, ал. 1 от ТЗ в решението си общото събрание определя условията на обратното изкупуване:

1. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
2. условията и реда, при които съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок;
3. минималния и максимален размер на цената на изкупуване.

Решението на акционерите за обратно изкупуване се вписва в търговския регистър.

Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

Общата номинална стойност на обратно изкупените акции не може да надхвърля 10% от акционерния капитал на Емитента, като дружеството е длъжно да прехвърли акциите, надхвърлящи ограничението от 10% в срок от три години. Ако Емитентът притежава повече от 10% от акционерния си капитал в края на тригодишния период, трябва да обезсили акциите, така че обратно изкупените акции да бъдат под 10% от неговия капитал.

Публичното дружество е длъжно да уведомява Комисията за финансов надзор за броя собствени акции, които ще закупи в рамките на ограничението от 3% и инвестиционния посредник, на който е подадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването. Комисията за финансов надзор дава публичност на получената информация чрез водения от нея регистър за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Когато публично дружество придобие или прехвърли собствени акции пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка, е длъжно да разкрие информация за броя на гласовете, свързани с тези акции, при условията и по реда на чл. 100т и 100ф от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от придобиването или



прехвърлянето, когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас.

За изкупуването се прилагат изискванията на чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК и съответните разпоредби на Търговския закон.

6. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които се емитират акциите от настоящата нова емисия

Съгласно чл. 45, ал. 2 от Устава на „Интерскай“ АД, в петгодишен срок от приемане на устава (11.12.2008г.) Съветът на директорите може да увеличава капитала на дружеството до 50,000,000 (петдесет милиона) лева.

Настоящата емисия се издава и предлага публично за записване, въз основа на решение на Съвета на Директорите на „Интерскай“ АД от 04.07.2013 г., на основание чл. 45, ал. 2 от Устава на Дружеството и чл. 196 от Търговския закон. На свое заседание на посочената дата, Съветът на директорите е взел решение за увеличаване капитала на „Интерскай“ АД от 8 370 000 (осем милиона триста и седемдесет хиляди) лева, разпределен в 8 370 000 (осем милиона триста и седемдесет хиляди) броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от 1 лев на 11 370 000 (единадесет милиона триста и седемдесет хиляди) лева, чрез издаване на 3 000 000 (три милиона) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас и номинална стойност от 1 (един) лев и емисионна стойност от 1 (един) лев всяка.

Определени са основните параметри и срокове по новата емисия акции на „Интерскай“ АД, както следва:

- Размер на емисията: 3 000 000 (три милиона) броя нови акции. Ако бъдат записани по-малко акции, капиталът на дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните нови акции.
- Минимално количество, при което емисията ще се счита за успешна: Увеличаването на капитала на дружеството ще се счита за успешно, в случай че са записани и заплатени минимум 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) броя нови акции. В този случай, капиталът на „Интерскай“ АД ще се увеличи до размера на записаните и заплатени акции, и увеличението на капитала в този размер се регистрира в Търговския регистър към Агенция по вписванията, ЦД, КФН и БФБ.
- Вид акции: новите акции са от същия клас като вече издадените от „Интерскай“ АД акции - обикновени, безналични, поименни с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.
- Увеличението на капитала ще бъде извършено чрез издаване на права по § 1. т. 3 от ДР на ЗППЦК и по реда на чл.112, ал.2 и сл. от ЗППЦК. Право да участват в увеличението на капитала на основание чл. 112б. ал.2 от ЗППЦК имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК. На следващия работен ден „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на тези лица въз основа на книгата на акционерите. Срещу



всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право, като 2,79 права дават възможност за записване на 1 нова акция по емисионна стойност от 1 лев всяка. При получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по малкото цяло число. Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права, разделен на 2,79. Могат да бъдат записвани само цели нови акции. Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „Интерскай“ АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по посочения по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на основния пазар на „Българска фондова борса – София“ АД, Сегмента за права, в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права, съгласно ред, подробно описан в проспекта.

- В съответствие с изискването на чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК „Интерскай“ АД оповестява съобщението за публичното предлагане в търговския регистър и го публикува в два централни ежедневника и на интернет страниците на дружеството и на инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала, най-малко 7 дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записване на акциите. По-късната дата, между датата на съобщението в търговския регистър, публикациите в двата централни ежедневника и на интернет страниците, се счита за начална дата на публичното предлагане.
- Начална дата на подписката е датата, посочена в съобщението по чл.92а, ал.1 ЗППЦК, на която най-рано могат да бъдат записани акции от настоящата емисия. Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата и записване на акциите от увеличението на капитала, е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) календарни дни от началната дата на публичното предлагане.
- Краен срок за прехвърляне на правата - 15 (петнадесет) дни, считано от деня, представляващ началото на срока за прехвърляне на права. В случай, че крайният срок за прехвърляне на правата е неработен ден, то за крайна дата за прехвърляне на правата да се счита първият следващ работен ден.
- На петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия, се предлагат за продажба чрез инвестиционния посредник, който обслужва увеличението на капитала на регулирания пазар при условията на явен аукцион.
- Краен срок за записване на акции от притежателите на права – денят, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права. В случай, че крайният срок за записване на акции е неработен ден, то за крайна дата за записване на акции се счита първият следващ работен ден.
- Ако всички 3 000 000 (три милиона) броя акции бъдат записани и платени преди крайния срок на подписката, „Интерскай“ АД обявява прекратяване на подписката, уведомява в законния срок КФН и предприема необходимите действия за регистриране на увеличението на капитала и новите акции в Търговския регистър, ЦД, КФН и БФБ.



- Другите условия по емисията ще бъдат подробно описани в проспекта за публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала. След потвърждение на проспекта от КФН, „Интерскай“ АД ще публикува по съответния ред съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърляне на правата и за записване на акции, регистрационния номер на издаденото от КФН потвърждение на проспекта, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта.

На своето заседание на 04.07.2013г. Съветът на директорите на „Интерскай“ АД избира и ИП „Авал Ин“ АД за инвестиционен посредник, който да обслужва увеличението на капитала.

7. Очаквана дата на новата емисия

Увеличението на капитала на дружеството с настоящата емисия акции има сила от вписването му в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията. Издаването на акциите става чрез регистрирането на емисията от увеличението на капитала в ЦД, като се очаква това да стане до три месеца след получаване на решение за одобрение на настоящия проспект. Освен настоящата емисия за увеличение капитала на Емитента, към момента няма данни за инициране на друга нова емисия на дружеството.

8. Ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа

Акциите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), Правилника за дейността на БФБ и Правилника на ЦД.

След регистрация за търговия на БФБ, покупките и продажбите на акциите ще се извършват както на регулиран пазар (БФБ) или многостранна система за търговия чрез инвестиционен посредник, така и извън регулиран пазар, при спазване от страна на инвестиционния посредник, сключил сделките, на изискванията за публично оповестяване на информация и начина на оповестяването ѝ, съгласно чл. 38, ал. 4 – 6 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията от ЦД.

ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции, при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се удостоверяват с издадена от ЦД депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, въз основа на сключен със същия договор за инвестиционни услуги.

Търговията с акции на дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на Борсата. За да закупят или продадат акции на регулиран пазар (БФБ), инвеститорите следва да подадат поръчки „купува“ или „продава“ до инвестиционния посредник, чийто клиенти са. След сключване на сделка на регулиран пазар инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД. След осъществяване на сетълмента (изпълнението на

сключената сделка) акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Прехвърлянето на акциите извън регулиран пазар се осъществява съгласно предварително сключен пряко между страните договор за покупко–продажбата на книжата. В този случай, за да се осъществи прехвърлянето на акциите в ЦД, лицата по сделката следва да представят данни и документи пред лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ като сключена извън регулирания пазар и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и нейния сетълмент. По аналогичен ред чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД.

Съгласно чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните имат задължението да изискват от клиентите си, съответно от техните пълномощници да декларират дали:

- притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането и за техния емитент;
- финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запов.
- сделката – предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Инвестиционният посредник проверява в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подсметката на клиента (освен в нормативно определените случаи, при които е налице изключение от общото правило), дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запов.

Съгласно чл.38 от Наредба № 38, инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38 или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запов. Финансовите инструменти могат да бъдат предмет както на залог по смисъла на Закона за особените залози, така и на договор за финансово обезпечение с предоставяне на залог по смисъла на Закона за договорите за финансово обезпечение. Забраната по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

- приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на заложенния кредитор в предвидените от Закона за особените залози случаи;
- залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметката на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният



посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката, както и в други случаи, определени с наредба.

Страните по договор за сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните, съответно лицата, които искат прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване, промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и др. подобни действия ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент към ЦД.

Предвид това, че Емитентът по настоящата емисия е публично дружество, е необходимо да се съобрази изискването на чл. 145 ЗППЦК. Посочената разпоредба изисква всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или непряко право на глас в общото събрание на публично дружество да уведоми комисията и публичното дружество, когато в резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството. Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Изчисляването се извършва за всеки отделен клас акции.

9. Предложения за задължително поглъщане, вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба на ценните книжа.

Към настоящия момент не са отправяни предложения към емитента, съответно не са предприемани действия във връзка със сливане, вливане или друга форма на преобразуване.

Акциите на емитента могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата на чл. 157а ЗППЦК, която позволява на акционер, придобил в резултат на търгово предлагане над 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество да закупи принудително акциите с право на глас на останалите акционери по определен съгласно закона ред и одобрена от КФН цена.

10. Предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на емитента, направени през последната и текущата финансова година

Към настоящия момент дружеството не е обект на предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал.

11. Информация за данъците, удържани при източника според действащото законодателство в страната и отговорност на емитента за удържането им

Доходът от акции може да е капиталова печалба или дивидент. Капиталова печалба се реализира при положителна разлика между продажната и покупната цена на акциите. Дивидент може да бъде получен, след решение на компетентния орган на компанията за разпределяне на част или целия реализиран положителен финансов резултат за съответния период между нейните акционери.

11.1. Доходи от дивиденсти

Дивидентите, разпределяни от „Интерскай“ АД, са облагаеми по ред, определен съгласно разпоредбите на ЗКПО (относно юридическите лица) и ЗДДФЛ (относно физическите лица). Съгласно чл. 12, ал. 1 от ЗКПО печалбата и доходите на чуждестранните юридически лица, които произтичат от стопанска дейност чрез място на стопанска дейност в страната или от разпореждане с имущество на такова място на стопанска дейност, са от източник в страната. На основание чл. 12, ал. 2 от ЗКПО доходите от финансови активи, издадени от местни юридически лица, държавата и общините, са от източник в страната. На основание чл. 12, ал. 4 от ЗКПО доходите от дивиденсти и ликвидационни дялове от участие в местни юридически лица са от източник в страната.

А) Юридически лица

Според разпоредбите на чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО не се признават за данъчни цели приходите в резултат на разпределение на дивиденсти от местни юридически лица и от чуждестранни лица, които са местни лица за данъчни цели на държава – членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Следователно, доходът, разпределен от компанията в полза на местни юридически лица, не следва да бъде включен при преобразуване на счетоводния резултат за данъчни цели.

Съгласно чл. 194 ЗКПО с данък при източника се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени от местни юридически лица в полза на чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната.

Съгласно чл. 194 от ЗКПО местните юридически лица, които не са търговци, включително общини също облагат реализираните от тях доходи от дивиденсти с данък при източника. Данъкът е окончателен и се удържа от местните юридически лица, разпределящи дивиденсти или ликвидационни дялове.

С данък при източника не се облагат дивидентите и ликвидационните дялове, разпределени в полза на:

- местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата;
- договорен фонд;
- чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава – членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Данъчната ставка върху посочените доходи съгласно чл. 200, ал. 1 от ЗКПО е в размер на 5%.

Б) Физически лица

Съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДДФЛ доходите от дивиденсти в полза на едноличен търговец, както и дивиденсти и ликвидационни дялове, изплатени в полза на местни или чуждестранни физически лица от източник в България се облагат с окончателен данък.

Окончателният данък за доходите от дивиденсти се определя върху brutната сума, определена с решението за разпределяне на дивидент; окончателният данък за доходите от дивиденсти под формата на скрито разпределение на печалба се определя върху brutния

размер на начислените суми; окончателният данък за доходите от ликвидационни дялове се определя върху положителната разлика между стойността на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в дружеството/ кооперацията.

Данъчната ставка върху тези доходи съгласно чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ е в размер на 5%.

11.2 Капиталова печалба

Доходите от сделки с ценни книжа (реализиране на капиталова печалба) са облагаеми по ред, определен съгласно разпоредбите на ЗКПО (относно юридическите лица) и ЗДДФЛ (относно физическите лица).

Съгласно чл. 196 от ЗКПО във връзка с § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от сделки на разпореждане с финансови инструменти, както следва:

а) с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; „права“ за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

б) сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;

в) сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

А) Юридически лица

- местни юридически лица – съгласно чл. 44 от ЗКПО, когато разпореждането с финансови инструменти се извършва на регулиран български пазар на ценни книжа, при определяне на данъчния финансов резултат, счетоводният финансов резултат на местните юридически лица се намалява с печалбата от разпореждане с финансовите инструменти, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти и се увеличава със загубата от разпореждане с финансовите инструменти, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. Не се облагат доходите на местните юридически лица, реализирани при сделки с акции на компанията, когато са извършени на регулиран пазар на ценни книжа.

- чуждестранни юридически лица – съгласно чл. 195 ЗКПО доходите от източник в страната, посочени в чл. 12, ал. 2, 3, 5 и 8 от ЗКПО на чуждестранни юридически лица, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат на облагане с данък при източника, който е окончателен. Съгласно чл. 196 не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с допуснати до търговия на регулиран пазар финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО. Данъчната основа за определяне на данъка, удържан при източника за доходите на



чуждестранни лица от разпоредителни действия с финансови активи, е положителната разлика между продажната им цена и тяхната документално доказана цена на придобиване.

- Данъчната ставка върху тези доходи съгласно чл. 200, ал. 2 от ЗКПО е в размер на 10%.

Б) Физически лица

- местни физически лица - съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, като под разпореждане с финансови инструменти ЗДДФЛ има предвид следните сделки:

- с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти; права за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

- сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;

- сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Съгласно чл.13, ал.1, т. 4 от ЗДДФЛ не са облагаеми и разпределените под формата на нови дялове и акции печалба или друг източник на собствен капитал в търговски дружества, както и разпределените печалба или друг източник на собствен капитал под формата на увеличаване на номиналната стойност на съществуващите дялове и акции.

- чуждестранни физически лица – съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, когато са от източник в България, начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, когато не са реализирани чрез определена база в страната.

Съгласно чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, когато са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз или в друга държава – членка на Европейското икономическо пространство.

- Дължимият окончателен данък съгласно чл. 46, ал. 1 от ЗДДФЛ е в размер на 10%.

11.3. Спогодби за избягване на двойно данъчно облагане

В случаите, когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е реализирало доход в България, има сключена Спогодба за избягване на

двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби се прилагат с приоритет пред българското вътрешно законодателство.

Процедурата по прилагане на СИДДО, е подробно уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО.

Чуждестранното лице удостоверява, че:

- 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО;
- 2) е притежател на дохода от източник в РБ;
- 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан;
- 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Съгласно чл. 136а, ал.1 от ДОПК, чуждестранно лице е притежател на дохода, когато:

- 1) има право да се разпорежда с дохода и да преценява използването му и понася целия или съществена част от риска от дейността, от която се реализира доходът, и
- 2) не действа като дружество за насочване на дохода, определено съгласно чл. 136а, ал. 2 от ДОПК, като в чл. 136а, ал.3, ДОПК изрично уточнява, че чуждестранно лице не е дружество за насочване на дохода, когато повече от половината от акциите му с право на глас се търгуват на регулиран пазар.

Обстоятелствата, посочени в ДОПК, се удостоверяват с официални документи, включително извлечения от публични регистри и декларации. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите.

В случай на доходи от дивиденди от акции, издадени от публично дружество, като доказателства могат да се приложат решението на общото събрание на дружеството; купон за изплатен дивидент; извлечение от книга на акционерите, заверено от дружеството; временно удостоверение; поименно удостоверение за безналични акции; извлечение от книгата за безналични акции или друг документ, удостоверяващ вида и размера на дохода, както и размера на участието на чуждестранното лице.

При доходи от ликвидационен дял – документ, доказващ размера на направената инвестиция, краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял, а при разпределяне на ликвидационния дял в натура – решение на съдружниците или акционерите и документи, въз основа на които е определена пазарната цена на ликвидационния дял.

При доходи от прехвърляне на акции и търгуеми права на акции, когато не са освободени от данъчно облагане по силата на закон - документ за прехвърляне на правата и документ, доказващ продажната цена и цената на придобиване. Чуждестранното лице подава искането за прилагане на СИДДО и приложените към него документи съгласно чл. 139 от ДОПК.



Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва. Съгласно чл. 142, ал. 1 от ДОПК когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500,000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода. В този случай искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава.

11.4. Индикация за това, дали емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника

„Интерскай“ АД поема отговорност за удържането на съответните данъци при източника.

11.5. Валутно законодателство

С Валутния закон и подзаконовите актове по неговото прилагане се регламентира правния режим относно сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, както и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. С НАРЕДБА № Н-1 от 1.02.2012 г. за пренасянето през границата на страната на парични средства, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и водене на митнически регистри по чл. 10а от Валутния закон са въведени разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета по отношение износа и вноса на пари в наличност. В съответствие с Наредбата местни и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10,000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи.

Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута през границата на страната за или от трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи

Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута през границата на страната за или от държава - членка на Европейския съюз, се декларира при поискване от страна на митническите органи.

Митническите органи допускат пренасяне на парични средства в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна след представяне от лицата на удостоверение от компетентната териториална дирекция на Националната агенция за приходите за липса на публични задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на Националната агенция за приходите.

При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства.



Когато лице нарежда извършване на презграничен превод или плащане към трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута, представляващ доход, подлежащ на облагане по реда на чл. 37 и 38 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица или по реда на чл. 194 и 195 от Закона за корпоративното подоходно облагане, то трябва да представи на банката декларация за размера на удържания данък, респективно за приложението на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане със съответната държава.

V. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането

Настоящата емисия се издава и предлага публично за записване, въз основа на решение на Съвета на Директорите на „Интерскай“ АД, взето на 04.07.2013 г., на основание чл. 45, ал. 2 от Устава на Дружеството и чл. 196 от Търговския закон.

1.1. Условия, на които се подчинява предлагането

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции задължително се издават права по смисъла на §1, т.3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), като срещу всяка съществуваща акция се издава 1 (едно) право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции на публично дружество, във връзка с прието решение за увеличаване на капитала.

Правото да участват в увеличението на капитала на „Интерскай“ АД имат лицата придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК. На следващия работен ден Централният депозитар открива сметки за права на акционерите на „Интерскай“ АД, като всеки от тях има възможност да придобие такава част от новите акции, която съответства на дела му в капитала преди увеличението.

Срещу една притежавана акция от акционерите на „Интерскай“ АД се издава едно право, като срещу всеки 2,79 права, акционерите или третите лица, придобили права, чрез явен аукцион, имат право да запишат 1 (една) акция от настоящата емисия на емисионна стойност 1,00 лв. (един лева). След издаване на правата, всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне / търговия и при провеждането на явния аукцион. Всеки упражнени 2,79 права дават възможност за записване на една нова акция, като при получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по-малкото цяло число.

След оповестяване на съобщението за предлагането в търговския регистър, в най-малко в два централни ежедневника и на интернет страниците на емитента и на инвестиционния посредник, съгласно чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК, БФБ оповестява последната дата за сключване на сделки с акции на емитента, в резултат на които приобретателят на акциите има право да участва в увеличението на капитала.

Всички лица, които желаят да запишат акции от увеличението на капитала на „Интерскай“ АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по описания по-горе ред.



Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от БФБ „Сегмент за права“ в срока за прехвърляне на правата или на 5-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата на организирания от БФБ явен аукцион за неупражнените права.

1.2. Общ размер на емисията/предлагането

В рамките на увеличението на капитала ще бъдат публично предложени за записване 3 000 000 (три милиона) броя нови акции. Ако бъдат записани по-малко акции, капиталът на дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните нови акции.

Увеличаването на капитала на дружеството ще се счита за успешно в случай, че са записани и заплатени минимум 1 500 000 броя нови акции. В противен случай, направените вноски, срещу записаните акции се връщат на лицата, които са ги направили в седемдневен срок от приключване на подписката.

1.3. Периодът, включително всякакви възможни изменения, през които предлагането ще бъде открито и процес на кандидатстване

След потвърждение на проспекта от КФН, „Интерскай“ АД ще публикува съобщение за публичното предлагане по реда на чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК, началния и крайния срок за прехвърляне на правата и за записване на акции, регистрационния номер на издаденото от КФН потвърждение на проспекта, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта.

В съответствие с изискването на чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК съобщението за публичното предлагане ще бъде оповестено в търговския регистър по партидата на „Интерскай“ АД и публикувано в два централни ежедневника - във вестниците „Преса“ и „Стандарт“, както и на интернет-страниците на „Интерскай“ АД и ИП „Авал Ин“ АД най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записване на акциите. Датата, на която най-рано могат да се запишат акции от настоящата емисия, е начало на подписката. Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата и записване на акциите от увеличението на капитала, е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) календарни дни от началната дата на публичното предлагане.

Крайният срок за прехвърляне на правата е 15 (петнадесет) дни, считано от деня, представляващ началото на срока за прехвърляне на права. В случай, че крайният срок за прехвърляне на правата е неработен ден, то за крайна дата за прехвърляне на правата се счита първият следващ работен ден.

Прехвърлянето на правата се извършва на пода на БФБ на „Сегмент за права“. На петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, дружеството предлага на БФБ неупражнените права за продажба чрез упълномощения инвестиционен посредник „Авал Ин“ АД при условията на явен аукцион.

Следователно акционерите, притежатели на права, както и лицата, закупили права в срока за прехвърлянето на правата, могат да запишат акции от предлаганата емисия до изтичането на срока за прехвърляне на правата.

Лицата, закупили права на организирания явен аукцион, могат да запишат акции до изтичане на срока за записване на акции. Началната дата за записване на акциите съвпада с



Документ за предлаганите акции на „Интерскай“ АД

датата, от която започва прехвърлянето на правата – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) календарни дни от началната дата на публичното предлагане.

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права ще бъде денят, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права. В случай, че крайният срок за записване на акции е неработен ден, то за крайна дата за записване на акции се счита първият следващ работен ден.

Място за записване на акциите – упълномощеният инвестиционен посредник е „Авал Ин“ АД, гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 73, ет.1. Акциите могат да бъдат записани на адреса на инвестиционния посредник, всеки работен ден от 9:30 ч. до 17:00 ч., лице за контакт: Румен Панайотов, тел.: (+359) 2 987 33 60, (+359) 2 980 48 25; факс: (+359) 2 986 09 11. Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

Сроковете за прехвърляне на правата и записване на акциите могат да бъдат удължени еднократно от „Интерскай“ АД до 60 (шестдесет) дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН.

Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК, „Интерскай“ АД или упълномощеният инвестиционен посредник незабавно обявяват в КФН и на интернет страниците си, а Емитентът заявява за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в ежедневниците по чл. 92а, ал. 2 удължаването на срока по чл. 84, ал. 1 от ЗППЦК.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец при ИП „Авал Ин“ АД или при инвестиционните посредници, членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Подаването на заявка за записване на акции, става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сделки с финансови инструменти, установени в Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Юридическите лица подават заявката чрез законните си представители или чрез упълномощено от тях лице. В съответствие със законовите изисквания и вътрешните процедури на ИП „Авал Ин“ АД, към писмената заявка юридически лица прилагат:

- актуално състояние разпечатано от Търговския регистър към Агенция по вписванията към датата на подаване на заявката, заверено от представляващия юридическото лице с гриф „вярно с оригинала“, подпис и печат. Чуждестранни юридически лица представят копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверятелен документ, доказващ съществуването/учредяването на лицето) на съответния чужд език, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, придружени с превод на тези документи на български език и апостил (легализация);

- декларация за действителен собственик до физическо лице съгласно ЗМИП;
- документ за самоличност на физическите лица – законни представители на юридическото лице. Инвестиционният посредник задържа заверено копие от представения документ за самоличност;

- копия от регистрация по БУЛСТАТ и данъчна регистрация, заверени от законния представител/ респ. пълномощника на юридическото лице, в случай, че дружеството не е пререгистрирано в Агенция по вписванията;



- нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност на пълномощника – при подаване на заявка чрез пълномощник. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.

Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират чрез документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката или чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност на пълномощника, заверени с гриф „Вярно с оригинала”, изписани собственоръчно и подписано от пълномощника. Инвестиционният посредник задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представените документи за самоличност.

Чуждестранните физически лица представят копие от страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване (ако има такава в паспорта); дата на изтичане (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в паспорта) и копие на страниците на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето, както и превод на тези документи на български език.

Заявките се подават всеки работен ден в офиса на упълномощения инвестиционен посредник, от 09.30 часа до 17.00 часа.

При подаване на заявката до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиентите права, същият уведомява незабавно ИП „Авал Ин” АД за постъпилата заявка.

По искане на инвестиционния посредник, до който е подадена заявката за записване на акции от настоящата емисия, ЦД блокира съответния брой права, по клиентската подсметка на притежателя им.

1.4. Обстоятелства, при които предлагането може да бъде отменено или временно преустановено и условия за отмяна след като са започнали сделките

В периода между издаване на потвърждението на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, в зависимост от това, кое от обстоятелствата възникне по-късно, емитентът е длъжен най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към проспекта и да го представи в КФН. Резюмето също се допълва, ако това е необходимо с оглед новата информация, включена в допълнението на проспекта.

Съгласно чл. 85, ал. 6 от ЗППЦК, в случаите по чл. 85, ал.2 от ЗППЦК лицето, което е записало ценни книжа преди публикуване на допълнението към проспекта, може да се откаже от ценните книжа в срок два работни дни или друг по-дълъг срок, определен от емитента в публикуваното съобщението за допълнението при условие, че посочените ново обстоятелство, грешка или неточност са възникнали преди приключване на публичното предлагане и доставянето на ценните книжа. Крайният срок за упражняване на това право се посочва в публикуваното от емитента допълнение.

Отказът се извършва с писмена декларация при инвестиционния посредник, където са били записани ценните книжа.



След началната дата на въвеждане за търговия на БФБ, търговията може да бъде отменена или временно преустановена съобразно нормативната уредба и условията по ЗППЦК, ЗПФИ, ЗПЗФИ и Правилника на БФБ.

Публичното предлагане на акции на дружеството може да бъде отменено или спряно при условията и по реда на чл. 212, ал. 1, т. 4 ЗППЦК, а именно когато КФН установи, че поднадзорни лица, техните служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на поднадзорни лица, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите. В този случай комисията, съответно заместник-председателят, може да наложи принудителна административна мярка, с която да спре за срок до 10 (десет) последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с тези ценни книжа.

КФН, съответно Заместник-председателят, съгласно разпоредбите на чл. 118, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, когато се установи, че инвестиционен посредник, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с определени финансови инструменти при условията и по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ), а именно за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПЗФИ като например използването или търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 91 от ЗПФИ пазарният оператор (БФБ) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняването на финансови инструменти от търговията и уведомява за това КФН. Комисията предоставя информацията по изречение първо на компетентните органи на другите държави членки.



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

1.5. Възможности за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените суми

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна. Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, „Интерскай“ АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал.12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в ЦД, в регистъра на КФН и подава заявление за допускане на емисията за търговия на БФБ.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 1 500 000 броя от предлаганите акции, подписката се счита за успешно приключила и капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

Увеличаването на капитала на „Интерскай“ АД с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

В случай, че условията на подписката не бъдат изпълнени и същата не приключи успешно, „Интерскай“ АД уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на 7 (седем) дни след крайния ѝ срок. В този случай емитентът е длъжен в деня на съобщението по чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК да уведоми банката за резултата от подписката, да заяви за обявяване в търговския регистър и да публикува на интернет страницата си и в ежедневниците по чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК, поканата до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до 1 (един) месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица. Инвестиционният посредник, участващ в предлагането, също публикува съобщение на интернет страницата си.

1.6. Минимална и/или максимална стойност, за която се кандидатства

Всеко лице може да запише най-малко една обикновена акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя придобити права разделен на 2.79, като в случай че резултатът не е кръгло число, се закръглява към по-ниското цяло число.

1.7. Период, през който заявлението за записване в предлагането може да бъде оттеглено

Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции.

Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в проспекта. Съгласно чл. 85, ал. 6 от ЗППЦК, в случаите по чл. 85, ал.2 от ЗППЦК лицето, което е записало ценни книжа преди публикуване на допълнението към проспекта, може да се откаже от ценните книжа в срок два работни дни или друг по-дълъг срок, определен от емитента в

публикуваното съобщението за допълнението при условие, че посочените ново обстоятелство, грешка или неточност са възникнали преди приключване на публичното предлагане и доставянето на ценните книжа. Крайният срок за упражняване на това право се посочва в публикуваното от емитента допълнение. Отказът се извършва с писмена декларация при инвестиционния посредник, където са били записани ценните книжа.

1.8. Начин и срокове за заплащане и доставка на ценните книжа

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва в банка, по специална набирателна сметка, която ще бъде допълнително посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката.

Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговото ЕГН/ЕИК (за български лица) и броя на записваните акции.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката, вписването на увеличаването на капитала в Търговския регистър (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК).

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка), който инвеститорът получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума срещу записваните акции.

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, „Интерскай“ АД регистрира емисията акции в ЦД.

В 14 (четирнадесет) дневен срок от регистрацията на емисията, ЦД издава депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях новоиздадени акции по лични сметки (не като клиенти на инвестиционен посредник). Разписките ще се предават на акционерите или на упълномощените от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, безсрочно, на адреса на упълномощения ИП, като раздаването ще започне в двуседмичен срок от издаването на депозитарните разписки.

Когато новоиздадените акции се намират по клиентски подсметки при инвестиционен посредник, издаването на депозитарни разписки се извършва от последния по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на ЦД.

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

Емитентът уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акции. Емитентът е длъжен да уведоми КФН относно резултата от публично предлагане на ценни книжа в 7-дневен срок от неговото приключване. Уведомлението съдържа следната информация: датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани или продадени ценни книжа; сумата, получена от записаните или продадени ценни книжа; размера на комисионните вознаграждения и други разходи по публичното предлагане, включително таксите, платени на комисията.



В същия седемдневен срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени от емитента чрез публикации в двата централни ежедневника - вестниците „Преса“ и „Стандарт“, както и на интернет-страниците на „Интерскай“ АД (<http://intersky.bg/>) и на ИП „Авал Ин“ АД (www.aval-in.com).

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

1.10. Процедура за упражняването на правото за закупуване преди други, прехвърляемост на правата по подписката и третиране на неупражнените права по подписката

При увеличаване на капитала на публично дружество, настоящите акционери имат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

Акционерите или лицата, закупили права в срока за прехвърляне на права, както и по време на организирания явен аукцион, могат да ги упражнят и да запишат срещу тях акции.

Всяко лице може да запише най-малко една обикновена акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя придобити права разделен на 2.79, като в случай че резултатът не е кръгло число, се закръглява към по-малкото цяло число.

Няма възможност за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

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

2. План за пласиране и разпределение на акциите

2.1. Различни категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценни книжа. заделяне на траншове и предлагане на пазарите на две или повече страни

Акциите от настоящата емисия се предлагат при равни условия на всички категории инвеститори, определени в параграф 1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, както следва:

- непрофесионални инвеститори – лице, което за своя сметка подлага на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежава необходимата квалификация или опит за това;

- институционални инвеститори – банка, която не действа като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, договорен фонд, застрахователно дружество, пенсионен фонд или друго дружество, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

При записване на акциите от емисията предимство имат настоящите акционери на „Интерскай“ АД. Същите имат право да запишат такава част от емитираните акции, която



съответства на участието им в капитала на „Интерскай“ АД преди увеличението на капитала. С тази цел се издават права по смисъла на параграф 1, т. 3. от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

2.2. Изявление дали главните акционери или членовете на управителните, надзорните или административни 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.

Към момента на изготвяне на настоящия документ, на Емитента не му е известно намерение на мажоритарния акционер да се откаже от участие в настоящето предлагане като не упражни правата, които ще бъдат издадени в негова полза при увеличението на капитала „Интерскай“ АД.

На Емитента не са му известни към момента намерения на останалите акционери или членове на управителния орган да участват в подписката. Не е налице информация дали някое лице възнамерява да се включи в подписката за повече от 5% от предлагането.

2.3. Оповестяване на предварително разпределение

При настоящето предлагане няма предварително разпределение на части от емисията.

2.3.1. Траншове на предлагането

Не е налице разделяне на траншове на предлагането, включително институционални траншове, траншове за клиенти на дребно, траншове за заетите лица на емитента и всякакви други траншове.

Въз основа на получените нареждания за записване, упълномощеният инвестиционен посредник изготвя списък, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени поръчките и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях.

2.5. Клауза за връщане на получени суми от дивиденди

Настоящото предлагане не предвижда условия, при които може да се използва клауза за връщане на получени вече суми по дивиденди.

2.6. Методи за разпределение по траншове, в случай на превишаване на подписката

Увеличаването на капитала на „Интерскай“ АД с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции (превишаване на подписката), поради което не са предвидени методи за разпределение, които ще се използват при превишаване на подписката.

2.7. Преференциално третиране

При записване на акциите от емисията предимство имат настоящите акционери на „Интерскай“ АД. Същите имат право да запишат такава част от емитираните акции, която



съответства на участието им в капитала на „Интерскай“ АД, преди увеличението на капитала. С тази цел се издават права, по смисъла на параграф 1, т. 3. от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Записването на акции се извършва като притежателите на права подават заявки при ИП „Авал Ин“ или при инвестиционните посредници, членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Подаването на заявка за записване на акции става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сделки с финансови инструменти, установени в Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Всички заявки за записване се третираат равнопоставено, независимо до кой инвестиционен посредник са подадени.

2.8. Минимум, заделен за целево разпределение на физически лица

Акциите от настоящата емисия се предлагат при равни условия на всички категории инвеститори и няма заделен минимален размер акции от емисията, предназначен за записване от определена категория инвеститори.

Настоящото увеличение на капитала на „Интерскай“ АД се извършва чрез издаване на права. Настоящите акционери на „Интерскай“ АД имат право да придобият акции от предлаганата емисия, съответстващи на техния дял в капитала на Емитента.

2.9. Условия и дата на приключване на предлагането

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички предложени акции, но са записани и платени най-малко 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) акции, подписката се счита за успешно приключила и капиталът на „Интерскай“ АД ще се увеличи до размера на записаните (включително заплатени) акции и увеличението на капитала в този размер се регистрира в Търговския регистър към Агенция по вписванията, ЦД, КФН и БФБ. Подписката приключва след изтичане на срока за записване на акции – 15 (петнадесет) работни дни след крайната дата за прехвърляне на права и записване на акции. В случай, че крайният срок за записване на акции изтича в неработен ден, то за крайна дата за записване на акциите се счита първият следващ работен ден.

Ако всички 3 000 000 (три милиона) броя акции бъдат записани и платени преди крайния срок на подписката, „Интерскай“ АД обявява прекратяването ѝ, уведомява КФН в срок до 3 (три) работни дни и предприема необходимите действия за регистриране на увеличението на капитала и новите акции в Търговския регистър, ЦД, КФН и БФБ.

Увеличаването на капитала с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции. „Интерскай“ АД ще уведоми КФН в срок до 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

„Интерскай“ АД ще уведоми КФН относно резултата от публично предлагане на ценни книжа в 7-дневен срок от неговото приключване. Уведомлението съдържа следната информация: датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани или продадени ценни книжа; сумата, получена от записаните или продадени ценни книжа; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, включително таксите, платени на комисията.



В същия седмодневен срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени от „Интерскай“ АД чрез публикации в двата централни ежедневника – вестниците „Преса“ и „Стандарт“, както и на интернет страницата на „Интерскай“ АД (<http://intersky.bg/>) и интернет страницата на ИП „Авал Ин“ АД (www.aval-in.com).

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

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) акции, увеличението на капитала ще се счита за неуспешно.

„Интерскай“ АД уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на 7 (седем) дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от подписката, заявява за обявяване в търговския регистър и публикува на интернет страницата си и във вестниците „Преса“ и „Стандарт“ (ежедневниците по чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК), покана до лицата, записали ценни книжа, условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции в срок до 1 (един) месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица. Инвестиционният посредник, участващ в предлагането, също публикува съобщение на интернет страницата си.

При отказ на Търговския регистър да впише увеличението на капитала се прилага ред, приложим в случая на неуспешно приключване на подписката по увеличението на капитала, подробно описан по-горе.

2.10. Съставни подписки

В настоящото предлагане не се допускат съставни подписки.

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

В срок 3 (три) работни дни от приключване на подписката, Емитентът уведомява КФН относно резултата от публичното предлагане на акциите от настоящата емисия.

Новоемитираната емисия акции се вписва в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията и се регистрира в ЦД. Регистрацията се удостоверява с издаден от ЦД акт за регистрацията на емисията, удостоверяващ общия брой на акциите след увеличението и данни за акционерите, придобили акции от увеличението.

Акциите се регистрират по клиентски подметки, на името на притежателите си, към сметката на инвестиционния посредник, чрез когото същите са записани. По искане на акционерите, същите могат да получат депозитарни разписки, удостоверяващи правото върху записаните от тях акции чрез инвестиционния посредник, към чиято сметка в ЦД са открити техните клиентски подметки.

Съгласно изискването на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК, Емитентът е длъжен в 7 (седем) дневен срок от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър да поиска вписване на новата емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, след което да поиска допускането ѝ за търговия на регулиран пазар.



След допускането до търговия, акциите от увеличението на капитала на „Интерскай“ АД свободно ще се търгуват на Алтернативен пазар (BaSE) на БФБ.

Всеки акционер може да подаде поръчка за продажба на акциите до лицензиран инвестиционен посредник, а всеки инвеститор, желаещ да закупи акции на „Интерскай“ АД – поръчка за покупка, при спазване изискванията на Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

2.12. Записване, превишаващо размера на подписката и опция “green shoe” за превишаване на подписката – наличие, размер, период и условия

Не се предвижда записване на акции, превишаващо размера на предварително определените параметри на подписката и не е налице опция „green shoe” за превишаване на подписката.

3. Ценообразуване

3.1. Цена на предлагане

Емисионната стойност на всяка 1 (една) акция от увеличението на капитала на „Интерскай“ АД е 1,00 лв. (един лев). Емисионната стойност е определена с решение на Съвета на директорите от 04.07.2013 г. Съветът на директорите мотивира определената емисионната стойност с настоящата пазарна конюнктура, липсата на търговия с акциите на дружеството и желанието за ефективното реализиране на емисията в пълния ѝ размер.

С цел защита на интересите на акционерите и за да се избегне ефект на разводняване, при определянето на цената на акция беше взета предвид и балансовата стойност на една акция на Емитента. Балансовата стойност на една акция на „Интерскай“ АД по последния отчет на Дружеството на 31.03.2013 г. е в размер на 0.97 лв. за акция. Емисионната цена от 1.00 лв. е по-висока от балансовата стойност и съответно при емитирането на акциите от настоящето предлагане балансовата стойност на една акция ще се повиши (*виж раздел IX. Разводняване на капитала*).

Преди да запишат акции и да заплатят тяхната емисионната стойност, инвеститорите следва да закупят съответния брой права на регулирания пазар, организиран от БФБ в срока за прехвърляне на правата или на организирания явен аукцион. Всички разходи, свързани с покупката на правата, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни към инвестиционни посредници, чрез които се извършва покупката, към БФБ, ЦД, дължими банкови такси и комисионни, са за сметка на инвеститорите.

За сметка на инвеститорите са и следните разходи във връзка със записването на акциите от настоящата емисия:

- такси и комисионни, дължими на инвестиционния посредник, чрез който се записват акциите;
- дължими такси към ЦД;
- дължими такси към БФБ;
- банкови такси и комисионни за паричните преводи.



3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане

Емисионната стойност на всяка 1 (една) акция от увеличението на капитала на „Интерскай“ АД е 1,00 лв. (един лев). Определянето на емисионната стойност е осъществено с решение на Съвета на директорите на дружеството от 04.06.2013 г.

След регистрацията за търговия на новите акции на Емитента на Алтернативен пазар (BaSE) на БФБ, цената при която даден инвеститор би могъл да закупи акции на „Интерскай“ АД ще се определя от динамиката на пазара и структурата на търсенето и предлагането на книгата.

3.3. Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това

Акциите от настоящата емисия се предлагат при равни условия на всички категории инвеститори и няма заделен минимален размер акции от емисията, предназначен за записване от определена категория инвеститори.

Настоящото увеличение на капитала на „Интерскай“ АД се извършва, чрез издаване на права. Акционерите на „Интерскай“ АД имат право да придобият акции от предлаганата емисия, съответстващи на техния дял в капитала на Емитента. Акционерите, които желаят да упражнят правата си, могат да подадат заявка за записване на акциите до изтичане на срока, определен за прехвърляне на правата.

Акционери, които не желаят да се възползват от правото си да запишат акции от предлаганата емисия, могат да продадат издадените в тяхна полза права до изтичане на срока, определен за прехвърляне на правата. Правата се търгуват на регулирания пазар на БФБ.

Всеки акционер може да прехвърли правото си, като подаде нареждане за продажба до инвестиционния посредник, по чиято сметка в ЦД са регистрирани правата.

Всяко лице, закупило права, в срока за прехвърляне на права, може да ги упражни, като подаде заявка за записване на акции, до изтичане на определения срок за прехвърляне на правата.

Неупражнените права, в срока за прехвърляне на правата се предлагат за продажба на явен аукцион, организиран от БФБ. Всяко лице, закупило права, по време на аукциона може да ги упражни, като подаде заявка за записване на акции, до изтичане на определения срок за записване на акциите.

4. Пласиране и поемане

4.1. Информация за координаторите на глобалното предлагане

Емисията не е предмет на глобално предлагане.

4.2. Информация за всички агенти по плащанията и депозитарни агенти

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, ще бъде посочена допълнително в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.



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

4.3. Информация за субектите, съгласяващи се да поемат емисията на база на твърд ангажимент. Информация за субектите, съгласяващи се да пласират емисията. информация за условията при поемане и условията при пласиране.

Няма договорености за поемане на емисията.

Упълномощен инвестиционен посредник, който да обслужи увеличението на капитала на „Интерскай“ АД чрез издаването на акции, е „Авал Ин“ АД - гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 73, ет.1.

4.4. Кога е или ще бъде постигнато споразумение за поемане

Не са налице договорености между Емитента и друг субект за поемане на емисията. ИП „Авал Ин“ АД ще положи усилия за пласиране на емисията, без твърд ангажимент за определен резултат към Емитента.

Настоящата емисия акции не е поета или гарантирана от трети лица и не съществува особен план на разпространение или на дистрибуция на ценните книжа между различни инвестиционни посредници.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

1. Индикация дали ценните книжа ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар

Съгласно изискването на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК, Емитентът е длъжен в 7 (седем) дневен срок от вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала в резултат от издаване на настоящата емисия акции, да поиска вписване на новата емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, след което да поиска допускането ѝ за търговия на регулиран пазар.

В изпълнение на посоченото задължение „Интерскай“ АД ще подаде заявление до БФБ за допускане на акциите от настоящото увеличение на капитала на дружеството до търговия на Алтернативен пазар (BaSE) на БФБ.

Началната дата, от която ще се търгуват акциите на дружеството на регулиран пазар се определя с решение на Съвета на директорите на „БФБ-София“ АД.

Физическо или юридическо лице, което желае да закупи или продаде акции от настоящата емисия, следва да сключи договор с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде поръчка за покупка, респективно за продажба на акции, при съответно спазване на изискванията на ЗПФИ и Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.



2. Регулирани или равностойни пазари, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас

Към настоящия момент, акциите на Емитента „Интерскай“ АД са допуснати до търговия на регулиран пазар и се търгуват на Алтернативен пазар (BaSE) на „БФБ-София“ АД. Допуснатите до търговия акции на Емитента са от същия клас, като предлаганите с настоящия проспект акции.

След успешно приключване на подписката Емитентът ще поиска допускане до търговия на настоящата емисия акции единствено на Регулирания пазар, организиран от „БФБ-София“ АД.

3. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас акции/ ценни книжа на емитента

Няма акции от същия клас, за които има подписка или се пласират частно или ценни книжа от друг клас за публично или частно пласиране.

4. Данни за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност чрез цените на търсенето и предлагането

Към настоящия момент няма субекти, които да са поели задължение да обезпечават ликвидността на предлаганата емисия акции.

5. Стабилизация

Емитентът не е дал опция за превишаване размера на предлагането и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с предлагането.

VII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

1. Данни за субекта, предлагач за продажба ценните книжа

Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на Емитента „Интерскай“ АД.

2. Броят и класа на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа

За записване се предлага цялата емисия акции – 3 000 000 (три милиона) броя обикновени поименни безналични акции с право на глас.

3. Споразумения за замразяване на капитала

Към момента на изготвяне на настоящия документ няма сключени споразумения за замразяване на капитала.



VIII. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В таблицата по-долу са посочени основните разходи, пряко свързани с настоящата емисия акции от увеличението на капитала на „Интерскай“ АД. По-голямата част от посочените разходи са прогнозни и са обвързани както с резултата от емисията, така и с динамични величини, които не могат да бъдат прогнозирани с абсолютна точност и могат да изменят общия размер на посочените разходи.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на дружеството.

Приблизителни разходи по емисията	Стойност в лева
Такса за потвърждаване на проспект от КФН	3 700
Присвояване на ISIN код на емисия права от ЦД	72
Публикации на съобщения за публичното предлагане	1 000
Регистрация на емисия права в ЦД	752
Регистрация на емисията акции в ЦД	750
Регистрация на емисията акции на БФБ	500
Възнаграждение за инвестиционния посредник	14 000
Вписване на увеличението на капитала в търг.регистър	60
ОБЩО:	20 834
Разходи на една акция от новата емисия	0,007

Нетните постъпления от публичното предлагане по настоящата емисия акции от увеличението на капитала, след приспадане на разходите по обслужване на емисията са в размер на 2 979 166 лв., в случай на 100% записване на посочената емисия.

За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Емисията акции от увеличението е емисия на същия клас акции като настоящите акции на Емитента, със същите права на обикновените акции. Тъй като акциите след емитиране ще бъдат част от капитала на дружеството, следва да се има предвид, че ще е налице разводняване на капитала на дружеството, в резултат на емисията.

Съгласно §1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 „Разводняване на капитала (на стойността на акциите)” представлява намаляване на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност, в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Балансовата стойност на акциите на дружеството се изчислява като от сумата на активите на дружеството, се извади сумата на всички задължения и се елиминира влиянието на приходи и разходи за бъдещи периоди, отсрочени данъци и други.



Документ за предлаганите акции на „Интерскай“ АД

За изчисляването на нетната стойност за акция след увеличението на капитала са вземат активите на дружеството към 31.03.2013 г. и се увеличават с хипотетичния прираст вследствие на записаните и заплатени акции.

В следващата таблица нагледно е представено изчисляването на балансовата стойност на акция преди и след увеличението:

Балансова стойност на акция	преди увеличението на капитала		след увеличението на капитала	
	Неконс.	Конс.	Неконс.	Конс.
Общо активи - хил. лв.	11 408	12 243	14 408	15 243
Общо пасиви - хил. лв.	3 317	4 013	3 317	4 013
Балансова стойност на активите - хил. лв.	8 091	8 230	11 091	11 230
Общ брой акции - хил. бр.	8 370	8 370	11 370	11 370
Балансова стойност за акция - лв.	0,97	0,98	0,98	0,99

За изчисляване на балансовата стойност на една обикновена акция на дружеството, са използвани междинния неаудитиран неконсолидиран и междинния неаудитиран консолидиран финансови отчети на дружеството към 31.03.2013 г. Взето е предвид записването на 100% от предложената емисия.

Балансовата стойност на една акция преди увеличението на капитала на дружеството е 0.98 лв. на консолидирана основа и 0.97лв. на неконсолидирана. Емисионната стойност от 1.00 лв. на новите акции е по-висока от балансовата стойност на една акция преди увеличението (на неконсолидирана и консолидирана основа) и съответно не е налице разводняване на капитала на дружеството по отношение балансова стойност на акция. Балансовата стойност на акция на консолидирана основа след увеличението е в размер на 0,99 лв. и съответно 0.98лв. на неконсолидирана основа, и е налице увеличение на балансовата стойност на акция.

В случай, че настоящ акционер не се възползва от правото си да участва в увеличението на капитала на дружеството и не упражни правата си, новият размер на капитала ще намали пропорционалния му дял в печалбата на дружеството.

Представените изчисления по-горе не следва да се приемат буквално, защото обхващат изминал период на рапортуване и не отразяват бъдещите резултати на „Интерскай“ АД, а имат за цел да онагледят резултата от увеличението на капитала.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Информация за споменати консултанти

В настоящия документ за предлаганите акции на „Интерскай“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на експертите изготвили проспекта.



2. Друга одитирана информация

В настоящият документ за предлаганите акции не е включена друга одитирана информация, извън посочената в раздел XX, т.1 „Историческа финансова информация“ от Регистрационния документ по настоящата емисия.

Междинните финансови отчети на „Интерскай“ АД не са одитирани.

В настоящият Документ за предлаганите акции не е включена информация, която е предоставена от трети лица.

3. Информация за експертите, изготвили доклад, изявление или становище

В настоящия документ, както и във всички съставни части на проспекта на „Интерскай“ АД, не са включени изявления, доклади или становища на експерти и съответно изискването за предоставяне на информация за тези лица е неприложимо.

4. Информация за трети лица

В настоящия Документ за предлаганите акции, както и в целият проспект не е използвана друга информация, включително изявления, доклади или становища, които да са изготвени от трети лица и съответно изискването за информация за същите е неприложима.

5. Източници на допълнителна информация

Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите акции, както и Регистрационния документ и Резюмето като неразделни части от Проспекта за увеличение на капитала с емисия акции на „Интерскай“ АД, както и допълнителна информация за Дружеството и за публично предлаганите ценни книжа от:

- **Емитента „Интерскай“ АД** - с. Лесново 2119 област София; община Елин Пелин; Летище Лесново ; тел.: (+359) 7155 2367 факс: (+359) 7155 2357, електронен адрес (e-mail): office@intersky.bg; Лице за контакт: Катя Йорданова, всеки работен ден от 10:00 до 17:00 часа.
- **Инвестиционния посредник „Авал Ин“ АД** - гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 73, ет.1; тел.: (+359) 2 987 33 60, (+359) 2 980 48 25; факс: (+359) 2 986 09 11, лице за контакти: Румен Панайотов, всеки работен ден от 9:30 ч. до 17:00 ч.


Документ за предлаганите акции на „Интерскай“ АД

Долуподписаните, Иванка Стоянова - вътрешен контрол и Румен Панайотов - инвестиционен консултант, в качеството си на съставители на този документ, декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това – съдържащата се информация в настоящия документ е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:



Румен Панайотов – Инвестиционен консултант в ИП „Авал Ин“ АД



Иванка Стоянова – Вътрешен контрол в ИП „Авал Ин“ АД


Долуподписаните лица, в качеството на представляващи емитента „Интерскай“ АД и упълномощения инвестиционен посредник „Авал Ин“ АД, декларират, че Проспектът съответства на изискванията на закона:

за „Интерскай“ АД:



Христо Христов
Изпълнителен директор

за ИП „Авал Ин“ АД:



Бистра Илкова
Председател на СД





Величка Сахакян
Изпълнителен директор