

„ВЕНТЧЪР ЕКУИТИ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД като акционер, притежаващ общо 25 963 608 броя акции, представляващи 92.85 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, на основание чл. 149, ал. 1, т.1, ал.6 и ал.7 от ЗППЦК отправя настоящото предложение към останалите акционери на дружеството за закупуване на всички техни акции при условията и по реда описани по-долу*:

I. Вид на търговото предложение и цел на придобиването на акциите. Данни за предложителя.

1.1 На основание чл. 149, ал.1, т.1, ал.6, и ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), в качеството си на лице, притежаващо пряко над 67% от гласовете в общото събрание на акционерите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, „Вентчър Екуити България“ ЕАД (**„Търговият предложител“** или **„Предложителят“**) отправя настоящото търгово предложение (**„Търговото предложение“**) за закупуване акциите на останалите акционери във „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ (**„Дружеството“** или **„Дружеството обект на търговото предложение“**).

Търговият предложител притежава общо 25 963 608 броя акции, представляващи 92.85% от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, от които:

- **пряко 25 963 608** акции, представляващи 92.85% от капитала и гласовете в общото събрание на акционерите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ

Търговият предложител не е осъществявал предишно търгово предлагане, тъй като до този момент не са били налице предпоставките за това.

Търговият предложител е придобил и упражнява правата си, свързани с всички горепосочени акции с право на глас на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, и изпълнява задължението си по чл. 149, ал.1, т.1 и ал.6 и ал.7 от ЗППЦК да отправи търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ.

Въпреки, че към момента на отправяне на настоящото търгово предложение „Вентчър Екуити България“ ЕАД притежава над 90% от капитала на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ и са налице условията за упражняване на правото по чл.149а, ал.1 от ЗППЦК, търговият предложител няма да се възползва от това си право в рамките на настоящата процедура.

В случай, че в бъдеще търговият предложител вземе решение да упражни правото си по чл. 149а, ал.1 от ЗППЦК да отправи търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, то такава процедура ще бъде осъществена при спазване на изискванията на чл. 149а, ал. 2, изр. първо от ЗППЦК и чл. 15, ал.1 и 2 от Наредба № 13/2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции, като „Вентчър Екуити България“ ЕАД ще уведоми акционерите, регулирания пазар и Комисията за финансов надзор за намеренията си да регистрира търгово предложение най – малко 3 месеца предварително.

1.2 „Вентчър Екуити България“ ЕАД, ЕИК 200355640 е със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район Средец, бул. П.Евтимий № 22, ет. 1, тел.: 02/ 9-815-666, факс: 02/ 9-815-666, електронен адрес (e-mail) danail.kamenov@venture-equity-bg.com; електронна страница в интернет (web-site) www.venture-equity-bg.com; предмет на дейност: консултации за управление на предприятия; търговско представителство и посредничество; лицензионни сделки; сделки с интелектуална собственост; информационни услуги; покупка, строеж или обзавеждане на имоти с цел продажба; лизинг, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.

„Вентчър Екуити България“ ЕАД първоначално е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд с решение №1/29.11.2001 г. по ф.д. №11750/2001 г. Дружеството е учредено и вписано с наименованието: „СББ Консулт“ ООД. С решение на СГС №3/23.04.2007 г. по ф.д. №11750/2001 г., „СББ Консулт“ ООД е преобразувано от ООД в ЕООД и наименованието му е променено на „Вентчър Екуити България“ ЕООД.

С решение на едноличния собственик на капитала от 12.05.2008 г. „Вентчър Екуити България“ ЕООД е преобразувано от ЕООД в ЕАД.

„Вентчър Екуити България“ ЕАД е вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията на 09.09.2008 г. с ЕИК 200355640.

1.2.1 „Вентчър Екуити България“ ЕАД е с едностепенна система на управление.

Членовете на Съвета на директорите са:

- Людмил Георгиев Александров, позиция: Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор; служебен адрес: гр. София 1000, район Средец, бул. П.Евтимий № 22, ет. 1; - Валентина Радкова Иванова, позиция: Член на Съвета на директорите; служебен адрес: гр. София 1000, район Средец, бул. П.Евтимий № 22, ет. 1; - Данаил Михайлов Каменов, позиция: Зам.-председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор; служебен адрес: гр. София 1000, район Средец, бул. П.Евтимий № 22, ет. 1; - Светослав Божков Божилов, позиция: Председател на Съвета на директорите; служебен адрес: гр. София 1000, район Средец, бул. П.Евтимий № 22, ет. 1; - Евгени Петков Господинов, позиция: Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор; служебен адрес: гр. София 1000, район Средец, бул. П.Евтимий № 22, ет. 1; - Георги Божков Божилов, позиция: Член на Съвета на директорите; служебен адрес: гр. София 1000, район Средец, бул. П.Евтимий № 22, ет. 1;

Дружеството се представлява заедно от всеки двама от Изпълнителните директори Людмил Георгиев Александров, Данаил Михайлов Каменов и Евгени Петков Господинов.

1.2.2. Лица, притежаващи повече от 5 на сто от гласовете в общото събрание на предложителя към 27.09.2011 г.:

- „Вентчър Екуити България“ ЕАД е еднолично акционерно дружество с едноличен собственик на капитала Светослав Божков Божилов. Едноличният собственик на капитала притежава пряко 134 550 броя поименни акции, представляващи 100% от капитала и от гласовете в Общото събрание на „Вентчър Екуити България“ ЕАД;

Няма други лица, които да притежават, пряко или чрез свързани лица повече от 5% от гласовете в Общото събрание на „Вентчър Екуити България“ ЕАД.

Не са налице споразумения за упражняване на правото на глас в общото събрание на предложителя.

II. Данни за упълномощения инвестиционен посредник

Упълномощен инвестиционен посредник е „Булброкърс“ ЕАД, ЕИК 115152520, със седалище и адрес на управление в: гр. София 1504, район Средец, ул. „Шейново“ №7, притежаващ разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник (лиценз) № РГ-03-0009/14.07.2008 г., издадено въз основа на Решение №113-ИП/18.06.1997 г., и Решение № 53-ИП/01.09.1999 г на КЦКФБ и Решение № 103-ИП/08.02.2006 г и решение №731-ИП/09.07.2008 г. на КФН.

Координатите за връзка с инвестиционния посредник са: - **телефон:** 02/4893-753 и 02/4893-680; - **факс:** 02/4893-788 и 02/4893-711; - **електронен адрес (e-mail):** office@bulbrokers.bg; - **електронна страница в Интернет (web-site):** www.bulbrokers.bg

III. Данни за дружеството – обект на Търговското предложение

„Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, ЕИК 175048939, е със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район „Средец“, ул. „Неофит Рилски“ No 61, ет. 1, и с предмет на дейност: Инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти /секюритизация на недвижими имоти/ посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и продажбата им.

- **телефон:** +359 2 805 20 20; - **факс:** + 359 2 805 20 30; - **електронен адрес (e-mail):** ndacheva@melinvest.com; - **електронна страница в Интернет (web-site):** www.fzz-melinvest.com

„Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ води началото си от 2006 г., когато с Решение №1 от 09.03.2006 г. по фирмено дело №2813, парт. No 102391, том 1373, страница 131, рег. I, Софийски окръжен съд вписва в търговския регистър Акционерно дружество със специална инвестиционна цел с фирма „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ. Дружеството е учредено с капитал от 500 000 (петстотин хиляди) лева обикновени, безналични акции с номинална стойност 1 (един) лев.

С решение No 3 на Софийски градски съд от 28.07.2006 г. фирмено дело No 2813/2006г. Дружеството увеличава капитала си от 500 000 (петстотин хиляди) лева на 2 463 250 (два милиона четиристотин шестдесет и три хиляди двеста и петдесет) лева, чрез издаване на нови 1 963 250 (един милион деветстотин шестдесет и три хиляди двеста и петдесет) броя поименни, безналични акции с номинална стойност 1 (един) лев.

С решение No 4 на Софийски градски съд от 19.02.2007 дело No 2813/2006г. Дружеството увеличава капитала си от 2 463 250 (два милиона четиристотин шестдесет и три хиляди двеста и петдесет) лева на 7 027 150 (седем милиона двадесет и седем хиляди сто и петдесет) лева,

чрез издаване на нови 4 563 900 (четири милиона петстотин шестдесет и три хиляди и деветстотин) броя поименни, безналични акции с номинална стойност 1 (един) лев.

С решение No 6 на Софийски градски съд от 13.12.2007 г. дело No 2813/2006 г. Дружеството увеличава капитала си от 7 027 150 (седем милиона двадесет и седем хиляди сто и петдесет) лева на 14 044 300 (четиринадесет милиона четиридесет и четири хиляди и триста) лева чрез издаването на 7 017 150 (седем милиона седемнадесет хиляди сто и петдесет) броя поименни, безналични акции с номинална стойност 1 (един) лев.

През 2008 година Дружеството увеличава капитала си от 14 044 300 (четиринадесет милиона четиридесет и четири хиляди и триста) до 27 961 916 (двадесет и седем милиона деветстотин шестдесет и една хиляди деветстотин и шестнадесет лева), чрез издаването на 13 917 616 броя акции.

От учредяването си до момента Дружеството не е било преобразувано, не е било обект на консолидация, няма дъщерни дружества, не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието, няма заведени молби за производство по несъстоятелност.

IV. Участие на търговия предложител в гласовете на Общото събрание на дружеството – обект на търговото предложение

4.1. Търговият предложител „Вентчър Екуити България“ ЕАД притежава пряко 25 963 608 броя обикновени, безналични акции с право на глас, представляващи 92.85% от капитала и от гласовете в общото събрание на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ.

Всяка обикновена безналична акция дава на предложителя право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

Търговият предложител е придобил горепосочените акции, както следва:

Вид операция	Дата на трансфер	Брой придобити акции	Дял от капитала на ФЗЗ Мел Инвест
Покупка на БФБ	07.06.2007 г.	19 000	0.068%
Покупка на БФБ	11.06.2007 г.	19 000	0.068%
Покупка на БФБ	13.06.2007 г.	28 000	0.100%
Покупка на БФБ	14.06.2007 г.	19 149	0.068%
Покупка на БФБ	19.06.2007 г.	1 500	0.005%
Покупка на БФБ	20.06.2007 г.	18 259	0.065%
Покупка на БФБ	25.06.2007 г.	100 000	0.358%
Покупка на БФБ	26.06.2007 г.	30 000	0.107%
Покупка на БФБ	29.06.2007 г.	2 200	0.008%
Покупка на БФБ	04.07.2007 г.	4 000	0.014%
Покупка на БФБ	12.07.2007 г.	8 000	0.029%
Продажба на БФБ	03.10.2007 г.	-7 176	-0.026%
Продажба на БФБ	05.10.2007 г.	- 9 350	-0.033%
Продажба на БФБ	08.10.2007 г.	- 5 947	-0.021%
Продажба на БФБ	09.10.2007 г.	-226 608	-0.810%
Покупка на БФБ	23.01.2008 г.	2 000	0.007%
Покупка на БФБ	24.01.2008 г.	1 142	0.004%
Покупка на БФБ	25.01.2008 г.	185 000	0.662%
Покупка на БФБ	31.01.2008 г.	32 800	0.117%
Покупка на БФБ	01.02.2008 г.	900 090	3.219%
Покупка на БФБ	05.02.2008 г.	16 000	0.057%
Покупка на БФБ	13.02.2008 г.	38 800	0.139%
Покупка на БФБ	14.02.2008 г.	503 476	1.801%
Покупка на БФБ	15.02.2008 г.	150 000	0.536%
Покупка на БФБ	18.02.2008 г.	290 000	1.037%
Покупка на БФБ	04.03.2008 г.	15 111	0.054%

Покупка на БФБ	07.03.2008 г.	70 000	0.250%
Покупка на БФБ	28.03.2008 г.	54 710	0.196%
Покупка на БФБ	31.03.2008 г.	2 215 922	7.925%
Покупка на БФБ	01.04.2008 г.	168 226	0.602%
Покупка на БФБ	04.04.2008 г.	430 000	1.538%
Зачисляване на нови акции	30.05.2008 г.	8 631 260	30.868%
Покупка на БФБ	12.09.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	15.09.2008 г.	150	0.001%
Покупка на БФБ	16.09.2008 г.	990	0.004%
Покупка на БФБ	17.09.2008 г.	1 240	0.004%
Покупка на БФБ	18.09.2008 г.	2 000	0.007%
Покупка на БФБ	19.09.2008 г.	190 000	0.679%
Покупка на БФБ	23.09.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	24.09.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	25.09.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	26.09.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	29.09.2008 г.	3 000	0.011%
Покупка на БФБ	01.10.2008 г.	274	0.001%
Покупка на БФБ	06.10.2008 г.	100	0.000%
Покупка на БФБ	07.10.2008 г.	2 000	0.007%
Покупка на БФБ	09.10.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	13.10.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	13.11.2008 г.	500	0.002%
Покупка на БФБ	14.11.2008 г.	500	0.002%
Покупка на БФБ	17.11.2008 г.	500	0.002%
Покупка на БФБ	18.11.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	21.11.2008 г.	2 500	0.009%
Покупка на БФБ	04.12.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	08.12.2008 г.	145	0.001%
Покупка на БФБ	16.12.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	18.12.2008 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	13.02.2009 г.	100	0.000%
Покупка на БФБ	17.02.2009 г.	800	0.003%
Покупка на БФБ	18.02.2009 г.	700	0.003%
Покупка на БФБ	20.03.2009 г.	500	0.002%
Покупка на БФБ	22.10.2010 г.	10 714	0.038%
Покупка на БФБ	26.10.2010 г.	100	0.000%
Покупка на БФБ	25.11.2010 г.	100	0.000%
Покупка на БФБ	28.12.2010 г.	2 000	0.007%
Покупка на БФБ	02.02.2011 г.	648	0.002%
Покупка на БФБ	09.02.2011 г.	1 000	0.004%
Покупка на БФБ	22.02.2011 г.	500	0.002%
Покупка на БФБ	31.08.2011 г.	4 298	0.015%
Покупка на БФБ	16.09.2011 г.	11 389 921	40.734%
Покупка на БФБ	19.09.2011 г.	190 000	0.679%

Покупка на БФБ	20.09.2011 г.	442 764	1.583%
----------------	---------------	---------	--------

4.2. С изключение на Светослав Божков Божилов, който в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Вентчър Екуити България“ ЕАД, притежава непряко акциите описани по-горе в т.4.1, останалите членове на Съвета на директорите на „Вентчър Екуити България“ ЕАД не притежават пряко, непряко или чрез свързани лица акции от капитала на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ,

4.3. Търговият предложител „Вентчър Екуити България“ ЕАД не притежава непряко или чрез свързани лица акции от капитала на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ извън посочените в т.4.1 по-горе.

4.4. Търговият предложител не притежава и иска да придобие останалите 1 998 308 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас, представляващи 7.15% от капитала и от гласовете в Общото събрание на „Фонд за Земеделска Земя Мел Инвест“ АДСИЦ.

V. Предлагаща цена на акция

„Вентчър Екуити България“ ЕАД предлага да закупи акциите на останалите акционери на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ по цена на една акция в размер на **0.80 лв.** /осемдесет стотинки/.

Предлаганата цена е равна на справедливата цена на акция, изчислена въз основа на общоприетите оценъчни методи съгласно наредбата по чл.150, ал. 6 ЗППЦК – Наредба № 41 от 11.06.2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане (Наредба № 41) във вр. чл. 150, ал. 7, т. 1 ЗППЦК и посочена в обосновката на справедливата цена по-долу. Предлагащата цена е по - висока от среднопретеглената пазарна цена на акция за последните 3 месеца (която е 0.55 лв.) - съгласно чл. 150, ал. 7, т. 2 ЗППЦК и от най-високата цена на акция, платена от търговия предложител, свързаните с него лица или лица с непряко участие, през последните 6 месеца преди регистрацията на търговото предложение (0.60 лв.) - съгласно чл. 150, ал. 7, т. 3 ЗППЦК.

5.1. Резюме на данните от оценката

- Цената, предложена от търговия предложител е в размер на 0.80 лв.;
- Изчислената справедлива цена на акциите е в размер на 0.80лв.;
- Стойност на акциите, изчислена съгласно всеки метод и теглото на всеки метод при определяне на справедливата цена на акция:

Използвани методи за оценка на акциите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ

Използван метод	Стойност на една акция (лв.)	Тегло на използвания метод (%)	Претеглена стойност на една акция
<i>Метод на дисконтираните парични потоци (оптимистичен сценарий)</i>	0.81		
<i>Метод на дисконтираните парични потоци (реалистичен сценарий)</i>	0.69		
<i>Метод на дисконтираните парични потоци (песимистичен сценарий)</i>	0.62		
Среднопретеглена цена по Метода на дисконтираните парични потоци	0.71	30%	0.213
Цена на затваряне на БФБ на 26.09.2011 г.	0.55	40%	0.220
Метод на нетната балансова стойност на активите	1.21	30%	0.363
Справедлива цена по методите за оценка, съгласно чл. 5 на Наредба №41		100%	0.80
Ликвидационна стойност съгласно чл. 6 на Наредба №41	0.75		0.75

Ликвидационната стойност е изчислена съгласно изискванията на чл. 6, ал. 2 от Наредба № 41, но тъй като тя е по-ниска от справедливата цена, изчислена

съгласно чл. 5 от Наредба № 41, последната се приема за справедлива цена на акция по смисъла на чл. 150, ал. 7, т. 1 ЗППЦК.

г) Акциите на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ, се търгуват на „Пазар на дружества със специална инвестиционна цел“ на „Българска фондова борса – София“ АД. За последните 3 месеца, предхождащи датата на обосновката на търговото предложение (от 26 юни 2011 г. до 26 септември 2011 г.) са изтъргувани 195 486 акции на Дружеството на обща стойност 107 979.28 лева. При изчислението на средната претеглена цена на акциите на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ за предходния 3-месечен период, са отчетени всички сделки с акциите на Дружеството.

Данни за търговията с акциите на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ

Средно-претеглена пазарна цена на акциите*	0.55 лв.
Брой изтъргувани акции*	195 486 бр.
Цена на затваряне към последния ден, в който са сключени сделки през периода*	0.55 лв.
Най-високата цена за една акция, заплатена от търговия предложител, от свързаните с него лица или от лицата по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК през последните шест месеца преди регистрацията на предложението	0.60 лв.
Средно претеглена пазарна цена на акциите през последните 3 месеца преди регистрацията на предложението**	0.55 лв.

*Съгласно удостоверение, издадено от БФБ-София за периода, предхождащ датата на обосновката на предложението (26.06.2011 г. - 26.09.2011 г.); **Съгласно удостоверение, издадено от БФБ-София за периода, предхождащ датата на регистрацията на предложението (29.06.2011 г. - 29.09.2011 г.);

Горепосочената цена на затваряне е част от използваните методи за определяне справедливата цена на акция съгласно условието, предвидено в чл. 5, ал. 1 във вр. §1, т.1 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 41, а именно наличието на активна търговия с акции на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ през последните 3 месеца, предхождащи датата на обосновката. Съгласно тази разпоредба е необходим минимален среднодневен обем на търговия в размер най-малко на 0.01% от общия брой акции на Дружеството за предходните 3 месеца общо на всички места за търговия, които оповестяват публично информация за търговията. Капиталът на Дружеството е в размер на 27 961 916 броя акции, а 0.01% от него се равнява на 2 796.19 броя акции.

Общият брой изтъргувани акции на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ за разглеждания период е 195 486 броя, а среднодневният обем на търговия с акции за този период е 3 153 броя (изчислен на база 62 борсови сесии за периода). Предвид това, със среднодневен обем на търговия 3 153 броя (при необходимими 2 796.19 броя), акциите могат да се определят като активно търгувани по смисъла на §1, т.1 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 41.

Комисията за финансов надзор не е одобрила, нито е отказала одобрение на справедливата цена на акциите и не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в обосновката данни.

д) Дата на обосновката и срок на валидност:

Обосновката е извършена към 27 Септември 2011 г. и е със срок на валидност до крайния срок за приемане на търговото предложение.

е) Търговият предложител смята, че не съществува друга съществена информация за акциите, освен съдържащата се в обосновката.

5.2. Разяснения за извършената оценка

Основна информация за "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ

"Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ е дружество, създадено с цел инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти /секюритизация на недвижими имоти/ посредством покупка на право

на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и продажбата им. Капиталът на Дружеството е със стойност 27 961 916 (двадесет и седем милиона деветстотин шестдесет и една хиляди деветстотин и шестнадесет) лева и е разпределен в 27 961 916 (двадесет и седем милиона деветстотин шестдесет и една хиляди деветстотин и шестнадесет) броя акции с номинална стойност 1 (един) лев.

5.3. Систематизирана финансова информация

Систематизираната финансова информация е представена, съгласно разпоредбите на чл. 23, ал. 2 на Наредба №41.

Финансова информация за "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АД СИЦ

	2008 г.	2009 г.	2010 г.	30.06.2011 г.
I. Данни от отчета за приходите и разходите и отчета за пп				
1. Нетни приходи от продажби	4 369	6 319	12 642	1 737
2. Разходи по икономически елементи	2 380	4 450	12 886	2 651
3. Брутна печалба/загуба (1-2)	2 006	1 991	-246	-915
4. Суми с корективен характер	-	-	-	-
5. Печалба/загуба от дейността	2 006	1 991	-246	-915
6. Финансови приходи	370	125	1	1
7. Финансови разходи	353	3	3	2
8. Приходи от финансираня	0	0	0	0
9. Извънредни статии	0	0	0	0
10. Печалба/загуба преди разходи за данъци	2 006	1 991	-246	-915
11. Данъци	0	0	0	0
12. Нетна печалба/загуба	2 006	1 991	-246	-915
13. Дивидент	0	0	-71	0
14. Нетен паричен поток от оперативна дейност	-792	-22	434	-504
II. Данни от счетоводния баланс				
15. Парични средства и парични еквиваленти	7 877	107	122	352
16. Краткотрайни активи	8 058	924	11 961	12 609
17. Материални запаси	0	0	0	0
18. Краткосрочни задължения	208	115	596	302
19. Нетен оборотен капитал (16-15-18)	-27	702	11 243	11 955
20. Обща сума на активите	33 558	35 456	35 632	34 151
21. Пасиви (Привлечени средства)	208	115	609	302
22. Собствен капитал	33 350	35 341	35 023	33 849
23. Брой акции (000)	27 962	27 962	27 962	27 962
III. Коефициенти за рентабилност				
24. Маржин преди данъци (10/1)	0.46	0.32	-0.02	-0.53
25. Нетен маржин (12/1)	0.46	0.32	-0.02	-0.53
26. Коефициент на рентабилност на собствения капитал ROE (12/22)	0.06	0.06	-0.01	-0.03
27. Коефициент на рентабилност на пасивите (12/21)	9.64	17.31	-0.40	-3.03
28. Коефициент възвръщаемост на общо активи (12/20)	0.06	0.06	-0.01	-0.03
29. Коефициент нетен паричен поток от оперативна дейност / пасиви 14/21	-3.81	-0.19	0.71	-1.67
IV. Коефициенти за активи и ликвидност				
30. Коефициент на текуща ликвидност - Current Ratio (16/18)	38.74	8.03	20.07	41.75
31. Коефициент на бърза ликвидност - Quick Ratio ((16-17)/18)	38.74	8.03	20.07	41.75
32. Коефициент на абсолютна ликвидност (15/18)	37.87	0.93	0.20	1.17
33. Коефициент на обръщаемост на активите (1/20)	0.13	0.18	0.35	0.05
34. Коефициент на обръщаемост на вземанията (1/21)	21.00	54.95	20.76	5.75

35. Коефициент на обръщаемост на оборотния капитал (1/19)	-161.81	9.00	1.12	0.15
V. Коефициенти за една акция				
36. Дивидент на акция - DPS (13/23)	0.00	0.00	0.00	0.00
37. Продажби на акция - SPS (1/23)	0.16	0.23	0.45	0.06
38. Нетна печалба/загуба на акция - EPS (12/23)	0.07	0.07	-0.01	-0.03
39. Балансова стойност на акция - BVPS (22/23)	1.19	1.26	1.25	1.21
VI. Коефициенти за дивидент				
40. Коефициент на изплащане на дивидента - Dividend Payout (13/12)	0.00	0.00	0.29	0.00
41. Коефициент на задържане на печалбата - Retained Earnings	1.00	1.00	0.71	1.00
42. Коефициент на покритие на дивидента - Dividend Cover(12/13)	-	-	3.46	-
VII. Коефициенти за развитие				
43. Темп на активи	1.09	0.06	0.00	-0.04
44. Ръст на собствен капитал	1.08	0.06	-0.01	-0.03
45. Темп на продажби	1.29	0.45	1.00	0.65
46. Темп на печалба за акция	0.71	-0.01	-1.12	-1.31
VIII. Коефициенти за ливъридж				
47. Коефициент на финансова автономност - (22/21)	160.34	307.31	57.51	112.08
48. Коефициент на задлъжнялост заемен/собствен капитал (21/22)	0.01	0.00	0.02	0.01
49. Коефициент общо активи/собствен капитал (20/22)	1.01	1.00	1.02	1.01
50. Коефициент дългосрочен дълг/собствен капитал	0.00	0.00	0.00	0.00
IX. Пазарни коефициенти				
51. Коефициент "Цена/ Продажби" (X/37)	6.28	3.47	1.72	10.33
52. Коефициент "Цена/ Печалба" (X/38)	13.67	11.02	-88.55	-19.62
53. Коефициент "Цена/ Оперативна печалба(EBIT)" - X/(38+11+7)	0.00	0.26	0.26	0.33
54. Коефициент "Цена/ Счетоводна стойност" (X/39)	0.82	0.62	0.62	0.53
X. Пазарна цена на акциите	0.98	0.79	0.78	0.64

**Пазарните коефициенти са изчислени на база цената на затваряне на акциите на оценяваното дружество за последния ден, през който са сключени сделки за съответния период.*

Източник: Одитирани финансови отчети на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АД СИЦ за 2008 г., 2009 г. и 2010 г. по МСС и междинни неаудирани финансови отчети към 30.06.2011 г.

Предходните финансови резултати не са непременно показателни за бъдещите финансови резултати на Дружеството и резултатите за междинни периоди не са непременно показателни за годишните финансови резултати.

VI. Обезщетение по ограничаване правата на акционерите

В устава на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АД СИЦ, както и в споразумение между „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АД СИЦ и негови акционери или в споразумение между неговите акционери, не са предвидени ограничения върху: прехвърляне на акциите на Дружеството; правото на глас, което акции от капитала на Дружеството предоставя; права на акционерите, свързани с избора/ отстраняването на членове на управителния орган на Дружеството.

Предвид липсата на ограничаване на права на акционерите в „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АД СИЦ, търговият предложител не дължи обезщетение по реда на чл. 151а, ал. 4 ЗППЦК.

VII. Срок за приемане на Търговото предложение

Срокът за приемане на търговото предложение е 28 (двадесет и осем) дни, считано от деня, следващ деня на публикуване на търговото предложение в два централни ежедневника.

Срокът за приемане на търговото предложение може да бъде удължен от предложителя в рамките на максимално допустимия срок от 70 дни, като същият регистрира съответните промени в КФН, представя ги на управителния орган на публичното дружество – обект на търговото предложение, на представителите на служителите във „Вентчър Екуити България“ ЕАД, както и на регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на Дружеството и

ги публикува незабавно в два централни ежедневника. При конкурентно търгово предлагане, ако такова бъде извършено по реда и при условията на чл. 20 - 23 от Наредба № 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции /Наредба № 13/, срокът по настоящото търгово предложение се счита удължен до изтичането на срока за приемане на конкурентно предложение съгласно чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13.

VIII. Условия за финансиране на придобиването на акциите

Търговият предложител „Вентчър Екуити България“ ЕАД ще финансира изпълнението на сделките, сключени в резултат на приемане на настоящото търгово предложение, със собствени средства. Наличието на средства за финансирането на сделките по търговото предложение се потвърждава от предложителя с удостоверение издадено от „СИБАНК“ ЕАД.

IX. Намерения и стратегически планове на търговия предложител относно бъдещата дейност на дружеството - обект на търгово предложение

9.1 За преобразуване или прекратяване на Дружеството

Търговият предложител не възнамерява да извършва преобразуване или прекратяване на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ и „Вентчър екуити България“ ЕАД.

9.2 За промени в размера на капитала на Дружеството в срок от една година от сключването на сделката

Търговият предложител не възнамерява да извършва промени в капитала на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ и „Вентчър екуити България“ ЕАД в срок от една година от сключването на сделката.

9.3 За основната дейност и финансовата стратегия на Дружеството

През текущата и следващата финансови години предложителят „Вентчър Екуити България“ ЕАД, като основен акционер на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, си поставя за цел да развива Дружеството, предприемайки действия за минимизиране на негативните ефекти от световната финансова криза, запазване и разширяване на пазарното присъствие на пазара по секюритизация на земеделски земи, подобряване на доходността на Дружеството и повишаване на конкурентоспособността му.

Предложителят не предвижда промяна на регистрирания в търговския регистър предмет на дейност на „Вентчър Екуити България“ ЕАД и ще продължи да развива дейността на Дружеството в тези рамки.

Основните намерения на предложителя за развитието на дейността на Дружеството през 2011 и 2012 финансови години са за адаптиране на дейността му за работа в условията на финансова криза и рецесия, като ограничи загубите от обезценки на активи и повиши доходността.

През текущата и следващата финансови години основната дейност на предложителят „Вентчър Екуити България“ ЕАД, ще се запази непроменена, а финансовата стратегия ще бъде свързана с управлението на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ и останалите управлявани дружества с цел запазване и подобряване на резултатите от дейността им.

9.4 За промени в състава на управителните органи, персонала и условията по трудовите договори

В срок от една година от сключването на сделката Търговият предложител не възнамерява да извършва промени в състава на управителния орган и служителите на „Вентчър Екуити България“ ЕАД. В срок от една година от сключване на сделката Търговият предложител не възнамерява да извършва промени в състава на управителния орган на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ. Не се планират съществени промени в условията по трудовите договори. Като дружество със специална инвестиционна цел, чиято дейност съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) се обслужва от външни обслужващи дружества, „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ няма други служители, освен директора за връзки с инвеститорите. В този смисъл не се очаква търговото предложение да окаже въздействие върху служителите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ.

9.5 За политиката при разпределяне на дивиденди

По силата на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) Акционерните дружества със специална инвестиционна цел са задължени да разпределят 90% от печалбата си като дивидент. Плановите на търговият предложител, в качеството му на мажоритарен собственик на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ са дружеството да разпределя дивиденди съгласно изискването на чл. 10, ал.1 от ЗДСИЦ, освен в случаите, когато печалбата е заделена, като резерв в съгласие със ЗДСИЦ. До момента „Вентчър Екуити България“ ЕАД не е разпределяло дивиденди и не предвижда разпределяне на дивиденди в бъдеще.

9.6 Въздействие, което предложението може да окаже върху служителите и мястото на дейност на дружествата

Не се очаква търговото предложение да окаже въздействие върху служителите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АД СИЦ и „Вентчър Екуити България“ ЕАД. Мястото на дейност на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АД СИЦ и „Вентчър Екуити България“ ЕАД няма да бъде променяно.

9.7 Стратегическите планове на предложителя за Дружеството

Резюме

„Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АД СИЦ развива дейността, като отстоява позициите си с пазарно ориентирани цени и диверсификация на портфейла от секюритизирани имоти.

Основната цел на предложителя ще бъде запазване и разширяване на приходите от аренда на Дружеството, минимизиране на негативните ефекти, предизвикани от финансовата криза и постепенното разширяване на пазарното присъствие на дружеството на пазара за отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

X. Ред за приемане на търговото предложение и начин за заплащане на цената

10.1 Търговото предложение се приема с изрично писмено волеизявление /по образец на заявление на ИП „Булброкърс“ ЕАД, достъпен на Интернет страницата на посредника/ и депозиране на удостоверителните документи за притежаваните акции при инвестиционен посредник. За удостоверителни документи ще бъдат приемани депозитарни разписки и извлечение от клиентска подсметка при ИП.

Акционерите, желаещи да приемат търговото предложение, подават заявление до „Булброкърс“ ЕАД:

- в офиса на „Булброкърс“ ЕАД на адрес: гр. София 1504, ул. „Шейново“ №7, всеки работен ден от 09:30 до 12:00 и от 13:00 до 16:30 часа в срока за приемане на търговото предложение по т. VII – лично или чрез представител/пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно;

- чрез обслужващия ги инвестиционен посредник, при който се съхраняват акциите – обект на търгово предложение и на заявлението за приемане на търговото предложение. Акционерите, чиито акции се съхраняват при банка депозитар или банка попечител (пенсионни фондове, договорни фондове и др.), подават заявления само чрез обслужващия ги инвестиционен посредник.

10.2 В случай, че търговото предложение се приема в офиса на „Булброкърс“ ЕАД, освен заявлението за приемане на търговото предложение, акционерът представя и:

10.2.1. документи относно своята легитимация и представляване:

- копие от документ за самоличност на акционер - физическо лице, съответно на представляващия акционер – юридическо лице, което е заверено с „вярно с оригинала“, собственоръчно изписани трите имена и подпис на лицето;

- удостоверение за актуално състояние и копие от регистрация по БУЛСТАТ, в случай че акционер-юридическо лице не е регистриран във водения от Агенция по вписванията Търговски регистър;

- акционерите-чуждестранни юридически лица представят копие от регистрационния акт на съответния чужд език, легализиран превод на текста на регистрационния акт, съдържащ: пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват;

- изрично нотариално заверено пълномощно, при подаване на заявлението чрез пълномощник.

10.2.2. документи относно своите акции:

- удостоверителни документи за притежаваните от него акции (депозитарни разписки или извлечение от клиентска подсметка при ИП);

- нареждане от акционера до обслужващия го инвестиционен посредник за прехвърляне на посочения в заявлението брой акции към подсметка при „Булброкърс“ ЕАД (освен ако акциите не се водят вече по клиентска подсметка към сметката на „Булброкърс“ ЕАД в Централния депозитар).

10.3 В случай, че търговото предложение се приема чрез друг инвестиционен посредник, последният предава на „Булброкърс“ ЕАД незабавно, но не по-късно от края на работния ден по факс копие от заявлението за приемане на търговото предложение.

Инвестиционният посредник предава на „Булброкърс“ ЕАД оригиналното заявление най-късно до изтичане на срока за приемане на търговото предложение по т. VII по-горе с приложени документи за легитимация и представляване на акционера по т. 10.2.1 по-горе. Заявлението следва да е подписано от акционера, от лице по чл. 39, ал. 1 Наредба № 38 и от лице от отдел „Вътрешен контрол“ в инвестиционния посредник, приел заявлението.

За неуредените въпроси в т. 10.2 и 10.3 по-горе се прилагат процедурите на Централния депозитар относно легитимация и представителство, както и приложимите вътрешни правила и практики на инвестиционния посредник, чрез който се подава заявлението за приемане на търговото предложение.

10.4 Сделката по придобиване на акции на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ в резултат на приемане на търговото предложение се счита сключена към момента на изтичане на срока за неговото приемане, съответно на удължения от предложителя срок по чл.155, ал.4 от ЗППЦК /ако има такъв/ или при конкурентно търгово предлагане /ако има такова/ - на удължения срок по чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13, и ако до този момент акционерът, приел търговото предложение не е подал писмено заявление за неговото оттегляне.

10.5 Придобитите в резултат на търговото предложение акции се заплащат от "Булброкърс" ЕАД за сметка на предложителя в срок до 7 работни дни след сключване на сделката съгласно т. 10.4. В срока по предходното изречение инвестиционният посредник, действащ за сметка на търговия предложител, е длъжен да осигури заплащането на цената в полза на акционерите, приели търговото предложение, като преведе дължимата сума по посочена банкова сметка, съответно осигури изплащането в брой на дължимата сума, по начина, посочен по-долу. Правото на акционерите, приели търговото предложение, да получат цената на акциите си, може да бъде упражнено по начина, посочен по-долу, в рамките на общия 5-годишен давностен срок, след което това право се погасява по давност и непотърсените суми остават у предложителя.

Цената на акционерите, приели търговото предложение в офиса на Булброкърс ЕАД ще се изплаща при спазване разпоредбите на нормативните актове за плащанията по един от следните два начина, предпочетен от акционера:

- ✓ по банкова сметка, посочена от акционера, приел търговото предложение или
- ✓ на каса – в офиса на ИП „Булброкърс“ ЕАД - гр. София 1504, ул. „Шейново“ №7, всеки работен ден от 09.30 до 12.00 и от 13.00 до 16.30 часа.

Акционерите, приели търговото предложение чрез обслужващия ги инвестиционен посредник, получават дължимата им сума чрез този посредник, съответно разплащания с акционерите, чиито активи се съхраняват при банка депозитар или банка попечител, се извършват чрез съответната банка депозитар или попечител.

Начинът на заплащане на цената на акциите се определя конкретно (с посочване на банковата сметка или при плащане в брой – мястото на получаване на сумата) в заявлението за приемане на търговото предложение.

Суми в размер на 15 хил.лв. или повече могат да се изплащат само по банкова сметка, съгласно Закона за ограничаване на плащанията в брой (обн. ДВ, бр. 16 от 22.02.2011 г.).

ИП „Булброкърс“ ЕАД ще удържа съответните комисионни за сделки с финансови инструменти и банкови такси от подлежащата на изплащане цена на приелите търговото предложение акционери, както следва:

Инвестиционният посредник ще събира комисионни от приелите търговото предложение акционери – свои клиенти във връзка с изпълнението на писменото заявление за приемане на търговото предложение и за извършените трансфери в Централния депозитар, а именно: 1% върху подлежащата на изплащане сума, но минимум 5 лева, освен ако друго не е уговорено в договора с клиента.

Всеки приел търговото предложение акционер, който е посочил в писменото заявление за приемането му, цената на акциите да му бъде заплатена по банков път, поема за своя сметка и разходите по заплащане на банковите такси.

XI. Информация за приложимия ред, ако търговото предложение бъде оттеглено от предложителя

11.1 След публикуването му търговото предложение не може да бъде оттеглено от търговия предложител, освен по реда и при условията на чл. 155, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 38, ал. 1 - 6 от Наредба № 13 - когато предложението не може да бъде осъществено поради обстоятелства, намиращи се извън контрола на предложителя; не е изтекъл срока за приемането му и е налице одобрение от страна на КФН.

В деня на регистрация на оттеглянето на търговото предложение в КФН, търговият предложител ще уведоми затова Съвета на директорите на „Фонд за Земеделска Земя Мел Инвест“ АДСИЦ, своите служители и БФБ.

В 7-дневен срок от уведомяването за издаденото одобрение от КФН, предложителят публикува в два централни ежедневника (вестник Капитал Daily и вестник Новинар) съобщение за оттеглянето на предложението.

11.2 Не по-късно от 10 дни преди изтичане на срока за приемане на конкурентно търгово предложение /ако има такова/, съгласно чл. 38, ал. 7 във вр. чл. 39 Наредба № 13 Търговият предложител може да оттегли настоящото търгово предложение чрез приемане на конкурентното, като регистрира оттеглянето в КФН и уведоми за оттеглянето Съвета на директорите на „Фонд за Земеделска Земя Мел Инвест“ АДСИЦ, „БФБ-София“ АД, ИП „Булброкърс“ ЕАД и Централния депозитар. В този случай до края на работния ден, следващ регистрацията и уведомяването по предходното изречение, Търговият предложител публикува съобщение за оттеглянето на търговото предложение във вестниците Дневник / респ. Капитал Daily/ и Новинар.

11.3 В тридневен срок от получаването на уведомлението от КФН за издаденото одобрение за оттегляне на предложението, съответно от уведомлението от търговия предложител за оттегляне на предложението чрез приемане на конкурентно търгово предложение, инвестиционният посредник, чрез който търговото предложение е прието и Централният депозитар осигуряват условия за връщането на депозираните удостоверителни документи за акциите на приелите предложението акционери.

В този случай всеки акционер на „Фонд за Земеделска Земя Мел Инвест“ АДСИЦ, приел предложението, или негов изрично упълномощен пълномощник може да получи депозираните удостоверителни документи в офиса на ИП „Булброкърс“ ЕАД - гр. София, ул. „Шейново“ №7, всеки работен ден от 09:30 до 12:00 и от 13:00 до 16:30 часа - безсрочно, съответно в офиса и в рамките на работното време на обслужващия ги инвестиционен посредник, чрез който са подали документите по приемане на търговото предложение – безсрочно. Връщането на удостоверителните документи става на адреса на който са депозирани, срещу представяне на молба (свободен текст), документ за самоличност, а при упълномощаване и изрично нотариално заверено пълномощно.

XII. Информация за възможността приемането на предложението да бъде оттеглено от приелия го акционер съгласно чл. 156, ал. 1 ЗППЦК

Приемането на предложението може да бъде оттеглено от акционер на „Фонд за Земеделска Земя Мел Инвест“ АДСИЦ (или негов пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно), само преди изтичане на определения 28-дневен срок за приемане на предложението, съответно на удължения срок по чл. 155, ал. 4 от ЗППЦК /ако има такъв/ или по чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13 /ако има публикувано конкурентно търгово предложение/.

Приемането на предложението може да бъде оттеглено с подаване на изрично писмено волеизявление за оттегляне на приемането /по образец на заявление за оттегляне на ИП „Булброкърс“ ЕАД, достъпен на Интернет страницата на посредника/. Писменото заявление за оттегляне се подава на мястото, където е подадено заявлението за приемане на търговото предложение - в офиса на ИП „Булброкърс“ ЕАД в гр. София, ул. „Шейново“ №7, всеки работен ден от 09:30 до 12:00 и от 13:00 до 16:30 часа, съответно в офиса и в рамките на работното време на обслужващия акционера инвестиционен посредник. Връщането на депозираните удостоверителни документи става срещу представяне на документите за легитимация и представяване на акционера по т. 10.2.1 по-горе.

При подаване на валидно писмено заявление за оттегляне на приемането на търговото предложение, на същото място, където е подадено заявлението за приемане на предложението, депозираните удостоверителни документи за притежаваните акции от капитала на „Фонд за Земеделска Земя Мел Инвест“ АДСИЦ се връщат веднага на приелия предложението акционер, съответно на негов пълномощник, овластен с изрично нотариално заверено пълномощно. В случай, че заявлението за оттегляне на приемането на търговото предложение е подадено чрез друг инвестиционен посредник, последният предава на „Булброкърс“ ЕАД незабавно, но не по-късно от края на работния ден по факс копие от заявлението за оттегляне на приемането. Инвестиционният посредник предава на „Булброкърс“ ЕАД оригиналното заявление най-късно до изтичане на срока за приемане на търговото предложение по т. VII по-горе с приложените документи за легитимация и представяване по т. 10.2.1 по-горе. Заявлението за оттегляне на

приемането следва да е подписано от акционера, от лице по чл. 39, ал. 1 Наредба № 38 и от лице от отдел „Вътрешен контрол“ в инвестиционния посредник, приел заявлението.

След изтичане на срока за приемане на предложението по т. VII, акционерът не може да оттегли писменото си заявление за приемане на предложението и сделката за покупко-продажба на акции в резултат на търговото предлагане се счита за сключена.

XIII. Място, където годишните финансови отчети на предложителя за последните три години са достъпни за акционерите на дружеството – обект на търгово предложение и където може да се получи допълнителна информация за предложителя и неговото предложение

Допълнителна информация за търговия предложител (вкл. годишните финансови отчети за 2008, 2009 и 2010 г.) и неговото предложение са достъпни за акционерите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ на горепосочените адреси на ИП „Булброкърс“ ЕАД и „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ.

XIV. Обща сума на разходите на предложителя по осъществяване на предложението, извън средствата за закупуване на акциите

Общата сума на разходите, свързани с настоящото търгово предложение, извън средствата, необходими за закупуването на акциите, се очаква да възлезе на приблизително 25 000 лева, включително възнаграждение за консултант и инвестиционен посредник, както и разходите, свързани с публикациите на търговото предложение.

XV. Два централни ежедневника, в които Търговият предложител ще публикува търговото предложение, становището на управителния орган на дружеството – обект на търговото предложение относно придобиването, ако то бъде дадено, и резултатите от търга

Съгласно изискванията на ЗППЦК търговият предложител „Венчър Екуити България“ ще публикува търговото предложение, становището на Съвета на директорите на Дружеството, обект на търгово предложение, както и резултата от търговото предложение в ежедневниците: Капитал Daily и Новинар.

XVI. Приложимо право относно договорите между предложителя и акционерите при приемане на търговото предложение и компетентния съд.

Въпросите, свързани с предложената цена, отправянето на настоящото търгово предложение, съдържанието на този документ и неговото публикуване, информацията, разкривана на служителите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ и търговия предложител и всички други въпроси, свързани с и/или произтичащи от договора, сключван от търговия предложител и акционерите с приемането на предложението, се уреждат от действащото българско гражданско законодателство, в частност – ЗППЦК и актовете по приложението му.

В юрисдикцията на българския съд е решаването на всички спорове, които биха могли да произтекат от или да са във връзка с търговото предложение.

XVII. Други данни или документи, които по преценка на предложителя имат съществено значение за осъществяване на търговото предложение

Търговият предложител счита, че не съществуват други данни или документи, които имат съществено значение за осъществяване на търговото предлагане, с изключение на допълнителната информация по т. XIX по-долу.

XVIII. Упълномощен инвестиционен посредник, който отговаря солидарно с предложителя за вреди, причинени от неверни, непълни или заблуждаващи данни в предложението съгласно чл. 150, ал. 5 от ЗППЦК

ИП „Булброкърс“ ЕАД отговаря солидарно с предложителя за вреди, причинени от неверни, непълни или заблуждаващи данни в предложението.

XIX. Допълнителна информация

19.1. Акционерите, адресати на Търговото предложение, трябва да бъдат предупредени, че ако търговият предложител придобие в резултат на това или последващо Търгово предложение поне 95% от акциите с право на глас на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, той ще има правото, независимо от и без съгласието на останалите акционери, да изкупи всички техни акции по цената, предложена в търговото предложение, по реда и условията, предвидени в чл. 157а ЗППЦК, и че това ще доведе до отписване на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ от регистъра на публичните дружества, воден от КФН.

19.2. Акционерите, адресати на Търговото предложение, трябва да са уведомени, че ако търговият предложител придобие в резултат на това или последващо търгово предложение поне 95% от акциите с право на глас на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, те ще имат

правото в срок от три месеца да поискат от търговият предложител, и той ще бъде задължен да изкупи, независимо от и дори без неговото съгласие, техните акции по цената, предложена в това търгово предложение или в последващо търгово предложение, по реда и при условията, предвидени в чл. 157б ЗППЦК.

Приложения:

1. Актуално удостоверение за вписването в търговския регистър на търговия предложител "Вентчър Екуити България" ЕАД;
2. Актуално удостоверение за вписването в търговския регистър на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ;
3. Актуално удостоверение за вписването в търговския регистър на ИП "Булброкърс" ЕАД;
4. Пълномощно от "Вентчър Екуити България" ЕАД, овластяващо ИП „Булброкърс“ ЕАД да осъществи търговото предлагане от негово име и за негова сметка;
5. Удостоверения, издадени от "Българска фондова борса - София" АД относно търговията с акции на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ за тримесечните периоди предшествващи датата на регистрацията на търговото предложение и датата на обосновката;
6. Копия на депозитарни разписки за притежавани от "Вентчър Екуити България" ЕАД акции на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ;
7. Удостоверение от "СИБАНК" ЕАД, потвърждаващо наличието на финансови средства, необходими за закупуването на акциите - обект на предложението;
8. Декларация по чл. 151, ал. 3 от ЗППЦК;
9. Образци на заявления за приемане и оттегляне на търговото предложение;
10. Оценка на акциите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ по ликвидационна стойност;

***Съгласно чл.36, ал.3 от Наредба №13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции обн., ДВ, бр.4 от 16.01.2004 г., изм. и доп. бр.109/2004 г., доп. Бр.101/2006 г. изм. и доп. бр. 87/2007 г., бр. 13/2009 г., данните по чл. 24, ал. 1, т. 8, 9, и 17 и обосновката по чл.24, ал.1, т.5 са публикувани в резюме в ежедневниците по чл.24, ал.1, т.15 от същата наредба. Пълният вариант на настоящото търгово предложение е достъпен в офиса на инвестиционен посредник "Булброкърс" ЕАД, гр. София, ул. "Шейново" №7, партер всеки работен ден от 09:30 до 12:00 и от 13:00 до 16:30 часа.**

Становище от Съвета на директорите на "Фонд за земеделска земя Мел инвест" АДСИЦ, гр. София по внесено от „Вентчър Екуити България“ ЕАД търгово предложение по чл. 149, ал. 1, т. 1, ал. 6 и ал. 7 от ЗППЦК

I. Условия по предложената сделка

Предложената цена по коригираното търгово предложение е в размер на 0.80 лева за една акция. Представена е обосновка на предложената цена съгласно изискванията на ЗППЦК и Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане. С оглед предвижданията за развитие на дружеството в бъдеще, считаме, че предложената цена е справедлива.

Всеки акционер - адресат на предложението може да го приеме в определения в него срок, чрез подаване на заявление за приемане по образец. Цената на изкупените акции се заплаща от търговия предложител, чрез ИП "Булброкърс" ЕАД в срок до 7 работни дни след изтичане на срока за приемане на предложението, по указания от приелия предложението акционер - в брой или по банков път.

Становището на Съвета на директорите на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ по коригираното търгово предложение е, че то съответства на нормативните изисквания и е справедливо по отношение на акционерите – адресати на предложението, с оглед развитието на дружеството в бъдеще. Считаме, че предложената цена е в съответствие с изискванията на ЗППЦК и наредбите по прилагането му, и е справедлива, както с оглед текущото състояние на дружеството, така и предвид перспективите за развитието му.

II. Информация относно съществуването на споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ

Ние не разполагаме с информация относно съществуването на споразумения по упражняване правото на глас по акциите на "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ.

III. Данни за броя акции от "Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ, притежавани от членовете на управителния му орган, и дали те възнамеряват да приемат предложението

Никой от членовете на съвета на директорите на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ не притежава акции от капитала на дружеството.

IV. Стратегически планове на предложителя за Фонд за земеделска земя Мел Инвест" АДСИЦ и тяхното евентуално въздействие върху служителите и мястото на извършване на дейност

Съгласно информацията, представена в коригираното търгово предложение стратегията на „Вентчър Екуити България“ ЕАД, която се изпълнява от мениджмънта на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ е запазване и разширяване на приходите от аренда, минимизиране на негативните ефекти предизвикани от финансовата криза и постепенното разширяване на пазарното присъствие на дружеството.

Търговият предложител не възнамерява да извършва промени в състава на управителния орган на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ. Не се планират съществени промени в броя на заетите лица и условията по трудовите договори. Мястото на извършване на дейност на „Фонд за земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ няма да бъде променяно.

Нашето становище е, че предложената сделка няма да доведе до съществени промени на горепосочените обстоятелства и като цяло върху трудовата заетост в дружеството.