

“ТРАНСИНВЕСТМЪНТ” АДСИЦ

АКТУАЛИЗИРАН РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Настоящият регистрационен документ съдържа цялата информация за Дружеството.

***Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове
Вж. “Рискови фактори” от Регистрационния документ, съдържащи
основните и специфични за дейността на Дружеството рискове.***

Членовете на Съвета на Директорите на “Трансинвестмънт” отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в регистрационния документ. Съставителите на годишния финансов отчет на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

**Комисията за финансов надзор не носи отговорност за
верността на представената в регистрационния документ
информация.**

31 декември 2006 година

СЪДЪРЖАНИЕ:

Членове на съвета на директорите на дружеството. Основни партньори. Отговорност за изготвянето на регистрационния документ	4
Основна информация	6
Инвестиционни цели	6
Активи за секюритизация	6
Придобиване на нови активи	6
Инвестиционни ограничения	7
Други ограничения	7
Инвестиране на временно свободните средства	7
Оценка на придобиваните вземания	7
Вид на придобитите вземания	8
Информация за придобитите вземания към 31.12.2006 г.	9
Систематизирана финансова информация	13
Капитализация и задлъжнялост	13
Източници на финансиране	13
Рискови фактори	14
Основна информация за дружеството	18
Основни данни	18
Преглед на направените инвестиции	19
Преглед на дейността	19
Организационна структура	20
Икономическа група	20
Имущество, производствени единици и оборудване:	22
Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи	22
Резултати от дейността	22
Правителствени, икономически, данъчни, монетарни и политически фактори, които биха имали съществено влияние върху дейността на емитента	22
Ликвидност и капиталови ресурси	23
Описание на развойната дейност	23
Информация за членовете на съвета на директорите	23
Информация за притежавани от членовете на съвета на директорите акции на дружеството	26
Информация за служителите	26
Функциониране на дружеството. Основни партньори	26
Банка депозитар	27

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Обслужващи дружества	28
Обслужващо придобитите вземания дружество.....	28
Водене и съхраняване на счетоводната отчетност.....	31
Оценител на вземанията	33
Одитор.....	35
Директор за връзки с инвеститорите.....	36
Акционери със значително участие. Сделки със свързани	
(заинтересовани) лица	36
Акционери, притежаващи над 5 % от акциите с право на глас към	
31.12.2006 г.....	36
Лица, които пряко или непряко упражняват контрол върху дружеството..	37
Сделки със свързани лица.....	37
Информация по чл. 1146 ЗППЦК. Информация за потенциални сделки със	
заинтересувани лица.	40
Информация, оповестявана по чл. 1146 ЗППЦК от лицата, които пряко или	
непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание	
на "Трансинвестмънт" АДСИЦ или го контролират.....	42
Допълнителна финансова информация	44
Одитирани финансови отчети към 31.12.2006 г.	44
Информация за висящи съдебни или арбитражни производства.....	44
Продажби зад граница	44
Дружествената политика по отношение разпределянето на дивиденди.....	44
Информация за акционерния капитал	44
Права и ограничения на класовете акции на Дружеството.....	45
Право на глас.....	45
Право на дивидент	46
Право на ликвидационен дял	46
Свикване на общо събрание на акционерите. Участие на акционерите в	
събранието.....	46
Разпоредби в Устава, които затрудняват смяната на лицата, упражняващи	
контрол върху Дружеството.....	47
Разпоредби в Устава относно промени в капитала на Дружеството.....	47
Основания за прекратяване на Дружеството	48
Договори, различни от тези по повод обичайната дейност на Дружеството	
.....	48
Информация относно дружества, в които емитентът има (пряко или	
непряко) дългосрочно участие	48
Източници на допълнителна информация	49
ПРИЛОЖЕНИЯ	50

Инвеститорите могат да получат Регистрационния документ, както и допълнителна информация в офиса на дружеството-емитент "Трансинвестмънт" АДСИЦ в гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Черни връх“ 43, тел. + 359 (2) 496 00 20, 496 00 22, 496 05 20, факс +359 (2) 969 02 05 електронен адрес: transinvest@transhold.bg, лице за контакти: Юрий Станчев, изпълнителен директор на "Трансинвестмънт" АДСИЦ, от 10:00 до 17:00 часа;

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

ЗДСИЦ – Закон за дружествата със специална инвестиционна цел

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

КФН – Комисия за финансов надзор

БФБ – "Българска фондова борса – София" АД

Членове на съвета на директорите на дружеството. Основни партньори. Отговорност за изготвянето на регистрационния документ

"Трансинвестмънт" АДСИЦ (Дружеството) е акционерно дружество със специална инвестиционна цел за секюритизиране на вземания, по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Дружеството функционира като своеобразна инвестиционна схема за инвестиране във вземания. "Секюритизацията на вземания" означава, че Дружеството придобива вземания с паричните средства, които е набрало от инвеститори, чрез издаване на ценни книжа /акции, облигации/.

Дружеството е учредено на 10 август 2005 г., и е вписано в търговския регистър на СГС на 1 септември 2005 г.

Членове на Съвета на директорите на Дружеството са:

- "Петрол холдинг" АД, рег. по ф. дело № 3320/1995 год. по описа на Варненски окръжен съд, представлявано от Митко Василев Събев, ЕГН 6110080564 – Председател на СД;
- Юрий Асенов Станчев, ЕГН 6501266761 – Изпълнителен директор;
- Антон Христов Свраков, ЕГН 5606111044 – Член на СД.

"Трансинвестмънт" АДСИЦ се представлява от Изпълнителния директор Юрий Станчев.

Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

Банка депозитар на Дружеството е ТБ "Инвестбанк" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, бул. "България" No. 83-А.

Инвестиционен посредник, обслужващ първоначалното увеличение на капитала на Дружеството е "Пиреос Евробанк" АД /с ново наименование „Банка Пиреос България“ АД/ , със седалище и адрес на управление: гр. София 1407, р-н Лозенец, бул. "Черни връх" № 43.

Емитентът няма установени трайни отношения с външни правни консултанти.

При осъществяване на дейността си Дружеството ползва услугите на следните обслужващи дружества:

- "Транскарт" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Лозенец, бул. "Черни връх" № 43, което изпълнява функциите на обслужващо дружество за обслужване и събиране на вземанията, и
- "Ата Консулт" ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Триадица, ул. "Неофит Рилски" № 33, което изпълнява функциите на обслужващо дружество за обслужване на счетоводната отчетност на Дружеството.

Оценител на вземанията на Дружеството е "Явлена Импакт" ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. "Врабча" № 15Б.

Одитор. Годишният финансов отчет на "Трансинвестмънт" АДСИЦ за 2005 г. е заверен от Илия Неделчев Илиев, експерт-счетоводител, вписан под № 0483/1999.

На редовно Общо събрание на акционерите, проведено на 31.10.2006 г., е взето решение за смяна на одитора на дружеството, като годишният финансов отчет на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ за 2006 г. е одитиран от регистрираното одиторско предприятие "Делойт Одит" ООД, извършващо одит на финансовите отчети на групата Петрол Холдинг.

„Делойт Одит“ ООД е регистрирано под No 33, фирмено дело 10638/96 при СГС, с адрес на управление в гр. София, бул. „Александър Стамболийски“ N 55

Отговорен за изготвянето на Регистрационния документ е Юрий Асенов Станчев - Изпълнителен директор на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ.

С подписа си на последната страница от регистрационния документ горепосоченото лице декларира, че:

- (1) при изготвянето на Регистрационния документ е положило необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- (2) доколкото му е известно, информацията в Регистрационния документ не е невярна, подвеждаща или непълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството.

Основна информация

Инвестиционни цели

Основната цел на инвестиционната дейност на Дружеството е насочена към осигуряване на максимална възвращаемост на капитала на неговите акционери при оптимално съотношение на риск и доходност на инвестициите, увеличаване на стойността на акциите на дружеството и осигуряване на текущ доход на инвеститорите под формата на паричен дивидент или лихвени плащания. Инвестиционната политика на Дружеството е насочена към придобиването на вземания и съвкупности от вземания, включително динамични съвкупности, възникнали въз основа на договори за потребителско кредитиране или договори за картови разплащания, с място на изпълнение на територията на България, при спазване на ограниченията, посочени по-долу.

Активи за секюритизация

Дружеството може да инвестира във всички видове вземания, включително необезпечени, възникващи в резултат от отпуснати потребителски кредити или в резултат на плащане с издадена кредитна карта, включително, но не само вземания по главницата на отпуснатия кредит, вземания за лихви, такси и комисиони.

Основните активи, в които Дружеството смята да инвестира са съвкупности от вземания по кредитни карти, издадени от банкови или небанкови български институции (наричани „Издатели“). Вземанията по предходното изречение се обединяват в съвкупност, тъй като ще отговарят на едни и същи предварително определени критерии. Целта на Дружеството е посредством рамков договор с издателя на подобни кредитни карти да придобие собствеността върху всички или част от вземанията, които генерира дадена кредитна карта или се генерират от Издателя, включително вземания по главницата на използвания кредит, начислени лихви, такси и комисионни. Икономическият ефект от подобен договор ще бъде създаването на съвкупност от необезпечени вземания, всяко от които е с малък размер, кратък очакван матуритет и голяма диверсификация по различни критерии (възрастови, географски, социални и други) по отношение на кредитополучателите. Основната характеристика на подобна съвкупност е нейната динамичност – различни вземания, отговарящи на едни и същи предварително определени критерии, се включват периодично в съвкупността, след като други излязат от нея, най-често поради тяхното погасяване. Приходите и печалбите на Дружеството ще зависят основно от структурата и качеството на портфейлите от вземания.

Придобиване на нови активи

Дружеството може и възнамерява периодично да придобива нови вземания и съвкупности от вземания без ограничение във вида, обема и/или стойността на активите, при спазване на изискванията на своя Устав и разпоредбите на действащото българско законодателство.

Инвестиционни ограничения

„Трансинвестмънт“ АДСИЦ не може да придобива вземания:

- чието съществуване или размер е оспорен по надлежен ред от длъжника;
- които не са към местни лица по смисъла на приложимото българско законодателство;
- които са обект на принудително изпълнение и/или върху тях е наложена обезпечителна мярка.

Описаните по-горе условия следва да бъдат изпълнени за всяко вземане, придобивано от Дружеството, включително когато е част от съвкупност от вземания.

Други ограничения

Съгласно действащото българско законодателство „Трансинвестмънт“ АДСИЦ не може да:

- да се преобразува в друг вид търговско дружество;
- да променя предмета си на дейност;
- да извършва други търговски сделки, освен ако са пряко свързани с дейността му;
- да дава заеми или да обезпечава задължения на трети лица;
- да получава заеми, освен:

а) като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;

б) по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активите за секюритизация;

в) по банкови кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца.

Инвестиране на временно свободните средства.

„Трансинвестмънт“ АДСИЦ ще инвестира временно свободните си средства единствено в банкови депозити и държавни ценни книжа.

Съгласно разпоредбите на ЗДСИЦ, Дружеството може да инвестира до 10 на сто от капитала си в обслужващо дружество. Към датата на изготвяне на настоящия документ Дружеството не възнамерява да придобива акции или дялове от обслужващо дружество.

Оценка на придобиваните вземания

Съгласно ЗДСИЦ, преди придобиването на вземания „Трансинвестмънт“ АДСИЦ възлага оценяването им на един или повече експерти с квалификация и опит в тази област. За лицата, на които ще бъде възложена оценката, вадат ограниченията по чл. 19 от посочения закон. Цените, по които дружеството придобива вземанията, не могат да бъдат значително по-високи, а цените по-които ги продава, значително по-ниски от направената оценка. Притежаваните от дружеството вземания се оценяват в

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

края на всяка финансова година или при промяна на индекса на инфлация, определен от Националния статистически институт, с повече от 5%.

Оценките на вземанията, които дружеството е придобило през 2006 г., са изготвени от "Явлена Импакт" ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. "Врабча" № 15Б. В изпълнение на разпоредбите на чл.19 от ЗДСИЦ и чл.47 и чл.48 от Устава на емитента, "Явлена Импакт" ООД е избрано от Съвета на директорите за експерт-оценител, на който емитентът възлага извършването на оценки на вземания, възникнали от договори за кредит и картови разплащания, придобивани от дружеството по договори за покупка на динамични съвкупности от вземания. "Явлена Импакт" ООД е дружество с достатъчен опит в областта на оценяването на финансови активи и отговаря на изискванията на чл.19, ал.2 от ЗДСИЦ, а именно: (а) не е член на Съвета на директорите на емитента, (б) не е свързано лице с член на Съвета на директорите на емитента или с лице, което притежава пряко или непряко повече от 5 на сто от акциите на емитента, (в) не е член на управителен или контролен орган или акционер в „Транскарт Файненшъл Сървисис“ ЕАД, като продавач на вземанията, предмет на възложените ѝ от емитента оценки на вземания, както и не е свързано лице с „Транскарт Файненшъл Сървисис“ ЕАД, с член на управителен или контролен орган на „Транскарт Файненшъл Сървисис“ ЕАД или с негов акционер и (г) не е повлияна от друга форма на зависимост или конфликт на интереси.

Вид на придобитите вземания

На 26 юни 2006 година в изпълнение на инвестиционната програма на дружеството за инвестиране в придобиване на вземания и съвкупности от вземания, „Трансинвестмънт“ АДСИЦ закупи от „ТРАНСКАРТ ФАЙНЕНШЪЛ СЪРВИСИС“ ЕАД, първа динамична съвкупност от вземания, включваща вземания по главници, формирани от договори за картово разплащане. Номиналната стойност на динамичната съвкупност от вземания е в размер на 500 036.79 лева, като цената, която „Трансинвестмънт“ АДСИЦ плати за тази динамична съвкупност е 462 963.00 лева.

Придобиването на вземанията е извършено след представяне от "ЯВЛЕНА ИМПАКТ" ООД – оценител на вземанията, на първоначална оценка на действителността, съдържанието и характеристиките на динамичната съвкупност от вземания. Номиналната стойност на динамичната съвкупност от вземания е 500 036.79 лева., като тази динамична съвкупност от вземания е оценена от "ЯВЛЕНА ИМПАКТ" ООД на 463 862.91 лева.

На 14 юли 2006 година „Трансинвестмънт“ АДСИЦ закупи от „ТРАНСКАРТ ФАЙНЕНШЪЛ СЪРВИСИС“ ЕАД, втора динамична съвкупност от вземания, включваща вземания по главници, формирани от договори за картово разплащане.

Номиналната стойност на динамичната съвкупност от вземания е 320 000.00 лева, като цената, която „Трансинвестмънт“ АДСИЦ плати за тази динамична съвкупност е 296 290.00 лева.

Придобиването на вземанията е извършено след представяне от "ЯВЛЕНА ИМПАКТ" ООД – оценител на вземанията, на първоначална оценка на действителността, съдържанието и характеристиките на динамичната съвкупност от вземания. Номиналната стойност на динамичната съвкупност от вземания е 320 000.00 лева., като тази динамична съвкупност от вземания е оценена от "ЯВЛЕНА ИМПАКТ" ООД на 296 787.57 лева.

Със средствата от емитирани към 29.11.2006 г. два облигационни заема и съгласно решение на СД от 21.11.2006 г., Трансинвестмънт АДСИЦ закупи трета динамична съвкупност от вземания по револвиращи кредити,

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

възникнали в резултат на използването на кредитни карти „Транскарт“, издадени от „ТРАНСКАРТ ФАЙНЕНШЪЛ СЪРВИСИС“ ЕАД, при следните параметри:

1. Обект на покупката са вземания по главници и лихви с обща номинална стойност на главниците в размер на 10 000 001.19 лева;
2. Срок на съществуване на обособената динамична съвкупност от вземания – 1 /една/ година;
3. Цена на сделката - 10 000 000.00 лева;
4. Първоначална оценка на стойността на съвкупността от вземания извършена от оценителя „Явлена Импакт“ ООД - 10 125 886.00 лева

Информация за придобитите вземания към 31.12.2006 г.

- вид на вземанията и дела на всеки вид вземания от общо секюритизирани вземания – всички вземания, включени в закупените от дружеството динамични съвкупности от вземания, са вземания, възникнали въз основа на договори за картови разплащания с кредитни карти „Транскарт“.

- размер на вземанията – три динамични пула от вземания, като общия размер на главниците по тях е 10 820 хиляди лева, а общата балансова стойност към 31 декември 2006 година, отразена в годишния финансов отчет на Дружеството, възлиза на 10,770 хил. лв. и 117 хил. лв. вземания за лихви, принадлежащи към тези пулове.

- среден срок за погасяване на вземанията (по данни на оценителя) – 4.46 месеца за Динамична съвкупност 1 от вземания, 5.06 месеца за Динамична съвкупност 2 от вземания и 5.92 месеца за Динамична съвкупност 3 от вземания;

- среднопретегления срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – плащанията по главниците на вземанията започват след изтичане на срока, за който са структурирани динамичните пулове от вземания – една година, считано от датата на закупуване на вземанията. До 18-то число всеки месец, дружеството получава платените от кредитополучателите за периода до 15-число на месеца лихвени плащания по вземанията, включени в Динамичен пул 3. За Динамичен пул 1 и Динамичен пул 2, дружеството ще получава лихвени плащания след крайната дата на съществуване на динамичните пулове от вземания – 27.06.2007 г за пул 1 и 16.07.2007 г. за пул 2, до погасяване на вземанията.

- за вземане, надвишаващо 10 на сто от общия размер на вземанията – вида и размера на обезпечението на вземането – няма вземане, надвишаващо 10 на сто от общия размер на вземанията;

- начин на възникване на вземанията – всички вземания възникват по договори за револвиращ кредит и във връзка с използване на кредитна карта „Транскарт“;

- описание на застрахователната политика по отношение на вземанията; ако всички вземания са застраховани при един застраховател, това обстоятелство се посочва изрично – вземанията не са застраховани;

- не са налични вземания, които са към 5 или по-малко юридически лица или 20 или повече на сто от вземанията са към едно лице;

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

- емитентът, поръчителят или задълженото по вземанията лица не са свързани лица.

Оценка на вземанията включваща:

- всички необходими за целите на оценката данни за вземанията;

Динамична съвкупност 1 от вземания, придобити през месец юни 2006 г.

Всяко едно от придобитите вземания от динамичната съвкупност отговаря на следните критерии:

- Вземанията са само по главници;
- Размера на индивидуалното персонализирано вземане е от 10 лева до 5 000 лева;
- Получателят на кредита (картодържателят) е направил поне една погасителна вноска по кредитната си карта през последните два месеца.
- Кредитната карта не е блокирана, т.е. вземанията са редовно обслужвани;
- Картодържателят и длъжник по вземанията е местно физическо лице, по смисъла на ЗДСИЦ;
- Вземанията произтичат от транзакции по златни кредитни карти, и/или класик кредитни карти, които са издадени, въз основа на договори за предоставяне на револвиращ кредит, сключени по проект и съвместна кампания с "МТел" АД;
- Вземанията не са обезпечени;
- Вземанията не са залагани, не са предмет на правен спор; не са обект на принудително изпълнение и върху тях няма наложена обезпечителна мярка, не са обременени със залог или права на трети лица или други тежести.

Общ брой на вземанията – 1 075

Общо номинална стойност на главниците по вземанията – 500 000.14 лева

Всички вземания са възникнали по повод револвиращи кредити от типа Транскарт с дата на активиране 2005 и 2006г. и са от картодържатели-местни физически лица.

Вземания по карти Класик – 1 018 броя, по карти Голд-57 броя

Размера на кредитния лимит е от 500 до 1500 лева при карти Класик и от 1000 до 4000 лева при карти Голд.

Динамична съвкупност 2 от вземания, придобити през месец юли 2006 г.

Всяко едно от придобитите вземания от динамичната съвкупност отговаря на следните критерии:

- Вземанията са само по главници;

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

- Размера на индивидуалното персонализирано вземане е от 10 лева до 5 000 лева;
- Получателят на кредита (картодържателят) е направил поне една погасителна вноска по кредитната си карта през последните два месеца.
- Кредитната карта не е блокирана, т.е. вземанията са редовно обслужвани;
- Картодържателят и длъжник по вземанията е местно физическо лице, по смисъла на ЗДСИЦ;
- Вземанията произтичат от транзакции по златни кредитни карти, и/или класик кредитни карти, които са издадени, въз основа на договори за предоставяне на револвиращ кредит;
- Вземанията не са обезпечени;
- Вземанията не са залагани, не са предмет на правен спор; не са обект на принудително изпълнение и върху тях няма наложена обезпечителна мярка, не са обременени със залог или права на трети лица или други тежести.

Общ брой на вземанията – 611

Общо номинална стойност на главниците по вземанията – 320 000.21 лева

Всички вземания са възникнали по повод револвиращи кредити от типа Транскарт с дата на активиране 2005 и 2006г. и са от картодържатели-местни физически лица

Вземания по карти Класик – 555 броя, по карти Голд-56 броя

Размера на кредитния лимит е от 300 до 1500 лева при карти Класик и от 1000 до 5000 лева при карти Голд.

Динамична съвкупност 3 от вземания, придобити през месец ноември 2006 г.

Всяко едно от придобитите вземания от динамичната съвкупност отговаря на следните критерии:

- Вземанията са по усвоени главници;
- Размера на индивидуалното персонализирано вземане е от 10 лева до 8 000 лева;
- Получателят на кредита (картодържателят) е направил поне една погасителна вноска по кредитната си карта през последните два месеца;
- Получателят на кредита е картодържател на кредитната карта Транскарт, издадена и активирана най-малко 90 календарни дни, предхождащи датата на продажба на вземанията. Счита се, че вземането отговаря на изискванията на този параграф и в случай, за получателя на кредита е картодържател на кредитна карта Транскарт, издадена и активирана по-малко от 90 календарни дни и картодържателят е притежавал активирана кредитна карта Транскарт с кредитен лимит одобрен и предоставен от банкова институция най-малко 180 календарни дни, предхождащи издаването и активирането на кредитна карта Транскарт.
- Кредитната карта не е блокирана, т.е. вземанията са редовно обслужвани;
- Картодържателят и длъжник по вземанията е местно физическо лице, по смисъла на ЗДСИЦ;
- Вземанията произтичат от транзакции по златни кредитни карти, и/или класик кредитни карти;
- Вземанията не са залагани, не са предмет на правен спор; не са обект на принудително изпълнение и върху тях няма наложена обезпечителна

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АД СИЦ

мярка, не са обременени със залог или права на трети лица или други тежести.

Общ брой на вземанията – 19 471

Общо номинална стойност на главниците по вземанията – 10 000 000.02 лева

Всички вземания са възникнали по повод револвиращи кредити от типа Транскарт с дата на активиране 2005 и 2006г. и са от картодържатели-местни физически лица

Вземания по карти Класик – 17618 броя, по карти Голд- 1853 броя

Размера на кредитния лимит е от 120 до 6700 лева при карти Класик и от 300 до 20000 лева при карти Голд.

- дата, на която е извършена оценката;

29.01.2007 г. за Динамична съвкупност 1 от вземания, придобита през месец юни 2006 г.

29.01.2007 г. за Динамична съвкупност 2 от вземания, придобита през месец юли 2006 г.

29.01.2007 г. за Динамична съвкупност 3 от вземания, придобита през месец ноември 2006 г.

- методите, използвани за оценка на вземанията, и сумите, на които се оценяват вземанията (сумите се посочват отделно според използвания метод на оценка);

Метод - Придобитите динамични съвкупности от вземания са оценени по Методът на дисконтираните чисти парични потоци /метод на настоящата стойност/

Оценка на Динамична съвкупност 1 от вземания – 484 360.57 лева

Оценка на Динамична съвкупност 2 от вземания – 308 035.52 лева

Оценка на Динамична съвкупност 3 от вземания – 10 061 194.00 лева

- сравнение на сумата от оценката на вземанията със съответната сума от последния годишен отчет на дружеството - последно изготвеният годишен финансов отчет на "ТРАНСИНВЕСТМЪНТ" АД СИЦ е към 31.12.2006 г. и балансовата стойност на вземанията и лихвите по тях в трите динамични пула, съгласно отчета е както следва:

Динамична съвкупност 1 от вземания – 485 740,76 лева

Динамична съвкупност 2 от вземания – 309 797,97 лева

Динамична съвкупност 3 от вземания – 10 091 734,83 лева

Сумата от оценката на вземанията и балансовата стойност на вземанията в годишния финансов отчет на дружеството към 31.12.2006 г. не се различават съществено.

- сравнителна статистическа информация за пазарните цени на подобни (аналогични) вземания – Дружеството предлага уникална услуга – вземания по кредитни карти. Към настоящия момент няма аналог на публично дружество с подобна дейност.

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

- когато цената, по която е придобито вземане, е значително по-висока от направената оценка или цената, по която е продадено вземане, е значително по-ниска от направената оценка, се представя обяснение за това обстоятелство от лицата, които управляват и представляват дружеството. – Дружеството не е продавало вземания. Цената на придобитите вземания и оценката на последните, в стойностно изражение, не се различават съществено.
- данни за дела на необслужваните вземания общо от всички вземания – в портфейла няма необслужвани вземания, определящо обстоятелство е начина на структуриране на съвкупността и подборът им по определени критерии.

Систематизирана финансова информация

Представената систематизирана финансова информация е на базата на одитирани годишни финансови отчети на Дружеството за 2005 г. и 2006 г.

Систематизирана финансова информация		
	31.12.2006	31.12.2005
Приходи от лихви (хил.лева)	235	1
Разходи за лихви	(83)	-
Нетен лихвен доход	152	1
Печалба/загуба от дейността (хил.лева)	83	(5)
Нетна печалба/загуба от дейността (хил.лева)	83	(5)
Нетна печалба/загуба за периода на една акция (лева)	0.14	(0.01)
Сума на активите (хил.лева)	11035	495
Нетни активи (хил.лева)	1025	495
Акционерен капитал (хил.лева)	650	500
Брой акции	650 000	500 000

Капитализация и задлъжнялост

Към 31.12.2005г. "Трансинвестмънт"АДСИЦ има капитал в размер на 495 хил. лева. Към 31.12.2006 г. "Трансинвестмънт"АДСИЦ има капитал в размер на 950 хил. лева.

Към 31.12.2005г. "Трансинвестмънт"АДСИЦ няма задължения.

Към 31.12.2006г. " Трансинвестмънт"АДСИЦ има задължение по облигационни заеми в размер на 10 079 хил. лева, чиято балансова стойност е 10 001 хил. лева. Задълженията по облигационните заеми са представени баланса по тяхната амортизирана стойност.

Източници на финансиране

Дружеството финансира операциите си със средствата, постъпили от акционерите при учредяване на дружеството и при първоначалното

увеличение на капитала при условията на първично публично предлагане, както и чрез емитиране на облигационни заеми. През месец ноември 2006 г. Трансинвестмънт АДСИЦ успешно емитира два облигационни заема при условията на първично частно предлагане.

Източниците на ликвидност на Трансинвестмънт АДСИЦ са вземанията по кредитни карти и парични средства от капитала на дружеството. Тенденцията е портфейлът от вземанията по кредитни карти да се структурира по начин, който да осигурява парични потоци, достатъчни за обслужване на възникналите задължения. Предвид спецификата на дейността, очакванията са дружеството да използва значителни по обем привлечени средства. Регламентираното от ЗДСИЦ финансиране включва използване на краткосрочни банкови кредити със срок до 12 месеца и в размер до 20% от стойността на активите на дружеството за покриване задълженията на дружеството по изплащане на лихви, както и банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активи за секюритизация. Общото ограничение по отношение на максималното съотношение на външни средства (дългово финансиране) към собствени средства е 100:1.

Рискови фактори

Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. Инвеститорите следва внимателно да се запознаят и да анализират представената по-долу информация.

Рискът представлява съвкупност от явления, които могат да дадат негативно отражение върху дейността и резултата от работата на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ. Дружеството предвижда, оценява, поема и управлява рискове срещу определена измерима цена, като по този начин формира печалба. Този процес включва следните етапи:

- Установяване на риска: Процесът се състои в откриване и дефиниране на риска, възникващ при закупуване на вземания и динамични съвкупности от вземания. Това е непрекъснат, постоянно усъвършенстващ се процес през времето на съществуване на Трансинвестмънт АДСИЦ.
- Измерване на риска: Ключов елемент от ефективното управление на дружеството е процесът на измерване и оценка на риска, с помощта на който ще се дадат количествени или качествени оценки на отделните видове рискове. Еволюцията на съвременното измерване на риска предлага нов подход, базиран на математически и поведенчески модели. Прилагането на подобни методи за оценка на вземанията и съвкупностите от вземания, както и текущото наблюдение на промени, настъпили на базата на описаните в проспекта рискови фактори, са от приоритетно значение за прилагането на бизнес модела на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ.
- Контрол на риска: Теоретичната първоначална оценка на определен риск от закупуване на вземания, както и динамични съвкупности от вземания се предоставя от оценителя. Тази оценка следва да бъде проверена в практиката и сравнявана с рисковите премии по други финансови инструменти със сходни структури или отразяващи в пазарната си цената подобни рискови фактори.
- Наблюдение на риска: Това е непрекъснат процес, осъществяван от мениджърите и обслужващото дружество и следва да се разглежда в контекста на непрекъснато усъвършенстване.

По-долу са описани основните рискови фактори свързани с дейността на Дружеството и инвестирането в ценни книжа на такъв вид дружества. Факторите са разгледани по групи и в последователност спрямо значимостта им за дейността на Дружеството.

Възможно е плащанията по закупените вземания да не бъдат изплатени, да бъдат изплатени частично или да бъдат забавени

Основният риск за дружество, което инвестира във вземания, е възможността съответния длъжник (включително картодържател) да не плати дължимата сума или част от нея, както и да забави плащането си. Във всички тези случаи дружеството ще понесе определени загуби. За ограничаване на този риск е въведено и закононото изискване всички придобити от дружеството вземания, включително динамични съвкупности от вземания, да бъдат оценявани от независим оценител. При определени случаи е възможно да се потърси и застраховка срещу риска от неплащане с цел намаляването му до приемливо ниво. Диверсификацията на портфейла от динамична съвкупност от вземания на практика лимитира вероятността от настъпване на събития, при които едновременно голям брой вземания няма да бъдат обслужвани или обслужването им може да бъде забавено.

Дружеството ще е зависимо от лихвените нива

Ако текущите пазарни лихвени проценти се променят значително в една или друга посока, е възможно "Трансинвестмънт" АДСИЦ да реализира загуби. При неблагоприятно движение на лихвените проценти в България е възможно пазарната цена на вземанията да се понижи поради увеличаване на сконтния фактор. Поради тази причина ръководството на "Трансинвестмънт" АДСИЦ предвижда закупуване на пулове с време на съществуване до 2 години, скъсявайки по този начин матуритета и намалявайки лихвената чувствителност на цената на вземанията като цяло. В частност, вземанията възникващи по експозиции на картодържатели по кредитни карти, са с максимална срочност 2 години, колкото е валидността на кредитния продукт по дефиниция.

Дружеството ще е зависимо от стопанската конюнктура

Забавянето на икономическия растеж може да доведе до намаляване на покупателната способност на населението и до свиване на търсенето на потребителски кредити. Намаленото ползване на потребителски кредити и съответно по-малките експозиции по кредитните карти вероятно ще доведат до по-ниски нива на печалба за Дружеството, тъй като обемът на секюритизирани вземания вероятно ще е по-нисък отколкото при ускорен икономически растеж. В тази връзка, в определени ситуации приходите на инвеститорите в Дружеството могат да зависят от възможностите на издателя/издателите на кредитни карти, с които Дружеството има сключени договори за покупка на вземания, да набират нови клиенти, да увеличават обемите на предоставяните кредити и да разширяват предлаганите кредитни продукти. Ако е налице тази хипотеза и издателят/ите не успеят да достигнат определени нива на новоиздавани карти и предоставяни кредити, това може да ограничи сериозно възможностите на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ за растеж. За да избегне този риск, Дружеството ще се обръща и към други издатели на кредитни карти или институции, предоставящи потребителски кредити и ще придобива вземания от тях.

Секторът на потребителското кредитиране е все още в началния си стадий и вероятно растежът на потребителските кредити ще бъде сравнително висок, дори и при забавен растеж на икономиката като цяло.

Дружеството няма история и опит в областта на секюритизацията на вземания

„Трансинвестмънт“ АДСИЦ е новоучредено дружество и няма история в секюритизирането на вземания. Липсата на опит може да доведе до неправилна преценка или недобро структуриране на активите за секюритизация, които могат да намалят приходите на инвеститорите. Успехът на Дружеството ще зависи до голяма степен от професионалните умения и качества на Съвета на директорите, както и на квалификацията и ресурсите на обслужващите дружества.

Конкуренцията на пазара

През последните години, в сектора за търговия и събиране на вземания навлязоха много нови участници, в т. ч. и много чуждестранни компании. В резултат на това конкуренцията се увеличи значително. Независимо от факта, че към настоящия момент в България не оперират дружества, участващи в процеса на секюритизация на вземания, възникнали в разплащателния процес с кредитни карти, в средносрочен план евентуална силна конкурентна среда би довела до невъзможност за дружеството да успее да реализира предварително очакваната доходност от инвестициите си, освен ако не открие съответни инвестиционни алтернативи.

Съществува риск за възникване проблем с ликвидността

Дружеството може да не успее да превърне бързо портфейла си от вземания в ликвидни активи, ако възникне спешна нужда за покриване на определено задължение. За посрещането на краткосрочни нужди от парични средства част от активите на Дружеството ще бъдат вложени в ликвидни инструменти (парични средства по сметка при Банката Депозитар и безсрочни или със срок до три месеца банкови влогове). Първоначалните разчети и прогнози не предвиждат ползването на банкови кредити.

Съществува риск от предсрочно изплащане на закупените от Дружеството вземания

Ако експозициите по кредитни карти, представляващи по същество вземания по револвиращи кредитни линии, бъдат частично или напълно погасени и съответно издателят или издателите, с които е сключило договор за покупка на вземания, не са в състояние да ги заменят с други преди падежа, „Трансинвестмънт“ АДСИЦ би реализирало доход, по-нисък спрямо очаквания от инвестираните средства. За ограничаване на този риск, Дружеството планира възможности за инвестиции във вземания по кредитни карти, възникнали и при други издатели на територията на България. Потенциални възможности се планира да се потърсят и при банковите картоиздатели.

Възможни са неблагоприятни промени в данъчните и други закони

От определящо значение за финансовия резултат на Дружеството и за дохода на неговите акционери е освобождаването от облагане с корпоративен данък на печалбата на дружествата със специална инвестиционна цел. Рискът от промяна на тези данъчни преференции, както и на периода на тяхното съществуване е фактор, който може да рефлектира отрицателно върху очакванията ни за бъдещата икономическа активност на Дружеството. От друга страна дейността на дружеството подлежи на регулация от множество институции. Съществува риск регламентиращото дейността на АДСИЦ законодателство да бъде променено, което да доведе до непредвидени разходи и неблагоприятни последици за печалбата на Дружеството.

Напускането на ключови служители може да застраши дейността на дружеството. Дейността на Дружеството може да бъде застрашена при напускане на служител от ключово значение и със специфична

квалификация, за когото е трудно или невъзможно да се намери заместник в разумен срок и при разумни финансови условия. Поради спецификата на своята дейност, Дружеството ще има съвсем ограничен брой персонал, а основната част от оперативната дейност ще бъде осъществявана от външни контрагенти, с което този риск е до голяма степен минимизиран. В допълнение към това, всяко физическо лице, което има ръководна или оперативна функция в дейността на Дружеството е заявило своето намерение за дългосрочно ангажиране с дейността му.

Съществува риск от валутни загуби

Тъй като българският лев е фиксиран към еврото при съотношение 1 EUR = 1.95583 лв., дружеството не носи съществен валутен риск. Такъв риск би бил налице единствено при придобиване на вземания във валути, различни от лева и еврото. Ако дружеството притежава повече активи, отколкото пасиви, деноминирани в дадена валута, различна от лева и еврото, при евентуално поскъпване на тази валута, то ще реализира печалба и обратното. Стратегията предвижда закупуване на пулове от динамични съвкупности от вземания, деноминирани в български лева, като по този начин се избягва необходимостта от хеджиране на цената на активи, деноминирани в различна валута.

Евентуално нарастване на инфлацията може да обезцени активите

Това е рискът от покачване на общото ниво на цените, което води до намаляване покупателната способност на населението, свиване на потреблението и намаляване на търсенето на всички видове кредити и кредитни продукти. Българските правителства през последните 8 години се придържат към строга фискална политика в условията на Валутен борд. Тенденцията е подобна политика да се запази в следващите години. Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с евентуална обезценка на активите, деноминирани в лева и евро. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори (напр. повишаването цената на петрола) оказват натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Очакванията са, присъединяването на страната ни към Европейския съюз от 01.01.2007 г. да въздейства в посока постепенно изравняване на вътрешните цени с тези на останалите страни-членки. Все пак според прогнозите нивото на инфлация няма да надхвърля 4-6% годишно, което прави това неблагоприятно влияние сравнително ограничено.

Риск, свързан с дейността на обслужващите дружества и банката депозитар

Доколкото съгласно разпоредбите на Закона „Трансинвестмънт“ АДСИЦ не може да извършва дейности извън чисто инвестиционните, основните оперативни рискове са свързани със загуби или пропуснати ползи, предизвикани от действията на обслужващите дружества и банката-депозитар. С цел да ограничи възможни загуби, договорите, които сключва Дружеството с основните си партньори ще съдържат редица клаузи, които ще минимизират негативните последици за инвеститорите от лошото изпълнение или неизпълнение на техните функции и задължения. За ограничаване на този риск Съветът на директорите е приел правила за определяне на обслужващо дружество и банка-депозитар, при които предварително се оценяват наличието на достатъчен ресурс, ноу-хау, репутация и опит в изпълнението на подобни функции.

Възникване и управление на операционен риск

Това е рискът за печалбата на "Трансинвестмънт" АДСИЦ, възникващ при осъществяване на действия по измами, грешки, проблеми при предоставяне на услуги от обслужващите дружества и др. Измерването на оперативния риск е сравнително субективен процес, но познаването на елементите, които го съставляват, спомага за неговото лимитиране. Разбирането на мениджмънта на Дружеството е, че вътрешните правила и добрите бизнес практики ще ограничат оперативния риск, без да го елиминират. Подборът на обслужващите дружества е направен на база завишени критерии към технологичната, организационната и експертната обезпеченост. Одитирането на дейността на Транскарт, като дружество, извършващо обслужването и събирането на вземанията, от международен одитор намалява операционните рискове, свързани с дейността на "Трансинвестмънт" АДСИЦ.

Възможни са неблагоприятни изменения в бизнессредата вследствие на политически промени. Политическият риск произтича от възможностите за радикални промени във външнополитическата ни ориентация и сътресения във вътрешнополитически аспект, които да доведат до промяна в инвестиционната среда, при което нейните субекти да претърпят загуби. Приемането на България за член на НАТО и приемането на страната ни в Европейския съюз., ни дават основание да смятаме, че политическият риск, оказващ влияние върху дейността на Дружеството, е минимален.

Основна информация за дружеството

Основни данни

Наименованието на Дружеството е "Трансинвестмънт" АДСИЦ, /с еквивалент на английски език "Transinvestment" SIPC/. Дружеството е учредено в България със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, р-н Лозенец, бул. "Черни връх" № 43, тел. + 359 (2) 496 00 20, факс +359 (2) 969 02 05, електронен адрес: transinvest@transhold.bg.

Дружеството е учредено на 10.08.2005 година и е вписано в регистъра на Софийски градски съд с решение на Софийски градски съд № 1 от 01.09.2005 година, парт. № 96693, том 1288, стр. 47 по фирмено дело № 9303/2005 година.

Дружеството има единен идентификационен код по БУЛСТАТ: 131478818 и идентификационен номер от Националния данъчен регистър: 4220144874.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

От учредяването си до момента "Трансинвестмънт" АДСИЦ:

- не е било преобразувано и не е било обект на консолидация;
- няма дъщерни дружества;
- не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието;
- не са извършвани промени в предмета на дейност на Дружеството;
- няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на "Трансинвестмънт" АДСИЦ;

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

- няма отправени търгови предложения от трети лица към емитента или от емитента към други дружества от учредяването му до момента;
- не е извършвало изследователска и развойна дейност.

Трансинвестмънт АДСИЦ започва да извършва дейност като дружество със специална инвестиционна цел след лицензиране от Комисията за финансов надзор (Лиценз № 21-ДСИЦ/28.04.2006 година.

В изпълнение на решението на Учредителното събрание от 10.8.2005 г. емитентът извърши първоначално увеличение на капитала от 500 000 лв. на 650 000 лв. чрез първично публично предлагане на 150 хиляди броя обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност 1 лев всяка, което е вписано с решение № 3 / 23.06.2006 г. на СГС. С решение No 303-ДСИЦ от 27.04.2006г. на КФН емисията от първоначалното увеличение на капитала бе вписана в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН.

На 26 юни 2006 година в изпълнение на инвестиционната програма на дружеството, Трансинвестмънт" АДСИЦ закупи първата динамична съвкупност от вземания, включваща вземания по главници, формирани от договори за картови разплащания, която финансира със собствен капитал.

Преглед на направените инвестиции

Към момента на изготвянето на настоящия документ Трансинвестмънт" АДСИЦ е придобило вземания с обща номинална стойност на главниците по тях - 10 820 000 /десет милиона осемстотин и двадесет хиляди/ лева, които са описани в точка „Вид на придобитите вземания" по-горе. Вземанията са придобити съгласно договори за покупка на вземания от 26.06.2006г., 14.07.2006 г. и 29.11.2006 г., сключени между Трансинвестмънт" АДСИЦ и "ТРАНСКАРТ ФАЙНЕНШЪЛ СЪРВИСИС" ЕАД.

Трансинвестмънт" АДСИЦ е инвестирало свободните си парични средства в краткосрочни банкови депозити при Банката-депозитар - ТБ Инвестбанк АД.

Преглед на дейността

Предметът на дейност на "Трансинвестмънт" АДСИЦ е инвестиране на парични средства, набрани чрез предлагане на ценни книжа, в покупка, придобиване или управление на вземания и съвкупности, включително динамични съвкупности, от вземания по потребителски кредити, или вземания, възникнали в резултат от разплащане с кредитни карти, отговарящи на критериите, посочени в Устава на Дружеството или в съответните проспекти за публично предлагане на ценни книжа на Дружеството, както и всяка друга дейност свързана с инвестирането във вземания или съвкупности от вземания и позволена съгласно приложимото законодателство..

Дружеството придоби през 2006 г три динамични съвкупности от вземания в общ размер на главниците по тях- 10 820 000 лева, като финансира тези покупки с две емисии облигации в общ размер на 10 000 000 лева и собствен капитал.

Организационна структура

Икономическа група

"Трансинвестмънт" АДСИЦ не притежава участия в дъщерни дружества.

"Трансинвестмънт" АДСИЦ е част от икономическа група. Обединяващият фактор в групата /дружество-майка/ е "Петрол Холдинг" АД, което притежава пряко 500 000 акции с право на глас, представляващи 76.92% от капитала и гласовете в Общото събрание на "Трансинвестмънт" АДСИЦ.

"Петрол Холдинг" АД - дружеството-майка - е учредено и вписано в търговския регистър през 1995 г., със седалище в гр. Варна. Дружеството има капитал от 100 000 000 лева. Предметът на дейност на дружеството е: обработка, внос, износ, маркетинг, покупка, продажба, реализация и транспорт по суша, ж.п., вода, въздух и тръбопровод или по друг уместен начин на суров петрол, петролни продукти и други стоки от всякакъв произход, обработени или преработени в България и чужбина; комисионерска, спедиторска, складова и лизингова дейност; търговско представителство и агентиране, транспорт на пътници и товари по суша, въздух и вода, хотелиерство и ресторантьорство и други туристически услуги след лиценз; реклама, консултантски и информационни услуги; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти; маркетинг и инженеринг; видеокасети под наем; производство, маркетинг и реализация на селскостопанска продукция /от животински и растителен произход/; придобиване, управление, оценка и продажба на дялови и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества – юридически лица, участия под каквато и да е форма в други местни и/или чуждестранни търговски дружества и/или в тяхното управление; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване и оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; стопанска дейност от всякакъв вид, разрешена от закона. Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; както и извършване на всякаква друга производствена и търговска дейност, за която няма забрана със закон.

Освен „Трансинвестмънт» АДСИЦ, към икономическата група принадлежат и следните дружества, дъщерни на «Петрол Холдинг» АД по смисъла на чл. 277, ал. 3 от Търговския закон:

1. Дружества, в които "Петрол Холдинг" АД притежава пряко или непряко над 50% от капитала:

Наименование и код по БУЛСТАТ	% от регистрирания капитал	
	ПРЯКО УЧАСТИЕ	НЕПРЯКО УЧАСТИЕ
Рос Ойл ЕООД, Булстат 103134411	100 %	
Нафтекс Секюрити ЕАД, Булстат	100 %	

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

130520075		
Интерхотел България Бургас ЕООД, Булстат 102669973	100 %	
Ей Ел Джи ЕООД (в ликвидация), Булстат 831247070	100 %	
Юрекс Консулт АД, Булстат 130542125	99.95 %	
Варна Бизнес Сървисиз ООД, Булстат 103791001	57.31 %	42.69 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Морско Казино ЕАД, Булстат 103780072	100 %	
Бутилираща компания Извор АД, Булстат 121773880	99.99 %	
Извор ООД (в производство по несъстоятелност), Булстат 103250168	69 %	
Транскарт АД, Булстат 130786407		58.32 % - чрез дъщерното си дружество Трансхолд България АД
Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД, Булстат 131397565		100 % - чрез Транскарт АД
Транскарт Пеймънт Сървисис ЕАД, Булстат 175063250		100 % - чрез Транскарт АД
Трансхолд България АД, Булстат 131268150	99.99 %	
Трансат АД, Булстат 130995271		98 % - чрез дъщерното си дружество Трансхолд България АД
Транс Телеком ЕООД, Булстат 131162453		100 % - чрез дъщерното си дружество Трансхолд България АД
Петрол АД, Булстат 831496285	71.75 %	
Тема Спорт ООД, Булстат 131444292	70 %	15 % - чрез Тема Нюз АД
Еър Лазур Джeneral Авиешън ЕООД, Булстат 130053091	100 %	
Профлай АД, Булстат 103843843		98 % - чрез дъщерното си дружество Еър Лазур Джeneral Авиешън ЕООД
Нафтекс Петрол ЕООД, Булстат 21904244		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Транс Експрес ЕООД, Булстат 102673555		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Техника ЕООД, Булстат 130516931		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Трейд ЕООД, Булстат 130606019		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
БПИ ЕАД, Булстат 121382547		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Транслото АД, Булстат 131101016		99.99 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Еврокапитал България ЕАД, Булстат 130487974		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Сторидж ЕООД, Булстат 130535586		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Вратцата ООД, Булстат 106005651		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Карт Сервиз ЕООД, Булстат 831665276		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД

2. Дружества, в които "Петрол Холдинг" АД притежава пряко или непряко над 33,33% от регистрирания капитал:

Наименование и код по БУЛСТАТ	% от регистрирания капитал	
	Пряко участие	Непряко участие
Тема Нюз АД, Булстат 130562341	50 %	
Рекс Лото АД, Булстат 175010714	49 %	
Петрол Инженеринг АД, Булстат 121031644		40 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
ПФК Спартак АД, Варна, Булстат 103251603		34 % - чрез дъщерното си дружество Рос Ойл ЕООД
Спортелит АД, Булстат 102239701	34 %	
ПСФК Черноморец Бургас, Булстат 102929385	50 %	
Нафтекс Инженеринг АД, Булстат 130639137	34 %	

Имущество, производствени единици и оборудване:

Поради спецификата на своята дейност, емитентът не притежава дълготрайните материални активи

Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи

Резултати от дейността

Дружеството придоби през 2006 г три динамични съвкупности от вземания в общ размер на главниците по тях - 10 820 000 лева, като финансира тези покупки с две емисии облигации в размер на 10 000 000 лева и собствен капитал. В следствие на това, активите на емитента към 31.12.2006 г. нараснаха с 10 540 хил. лева спрямо 31.12.2005 г. и достигнаха 11 035 хил. лева. През 2006 година дружеството реализира нетна печалба в размер на 83 хил. лева.

Правителствени, икономически, данъчни, монетарни и политически фактори, които биха имали съществено влияние върху дейността на емитента

Следните фактори биха се отразили негативно на дейността на дружеството:

- Промяна на данъчното законодателство в посока на премахване на данъчните преференции за дружествата със специална инвестиционна цел, премахване данъчните преференции за пенсионните фондове и премахване на данъчните преференции за спестителите в доброволни пенсионни фондове.

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

- Нарастване на данъчната тежест в икономиката, увеличаване на бюджетния дефицит на правителството и забавяне на икономическата активност
- Премахване на валутния борд, висока инфлация и нарастване на лихвените проценти.
- Честа промяна на нормативната уредба, свързана с публичните дружества и инвестициите в ценни книжа.

Ликвидност и капиталови ресурси

Към 31.12.2006 г. "Трансинвестмънт" АДСИЦ разполага с 148 000 лв. по разплащателната си и по депозитна сметка. Средствата представляват част от внесенения капитал на дружеството. Към същата дата дружеството няма задължения и ангажименти за извършване на капиталови разходи. Основния източник на ликвидност на Дружеството ще бъдат плащанията, които то ще получава от длъжниците по закупените вземания.

Дружеството използва и външно (дългово) финансиране, с цел максимизиране възвръщаемостта (leverage) за своите акционери. Регламентираното от ЗДСИЦ финансиране включва:

- Банкови заеми при посочените по-долу условия;
- Облигационни емисии, регистрирани за търговия на регулиран пазар.

Изборът на конкретната форма на финансиране ще бъде правен в съответствие с пазарните условия в страната.

Дружеството може да използва краткосрочни банкови кредити до 12 месеца за покриване задълженията си по изплащане на лихви в размер до 20% от стойността на активите на Дружеството, както и банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активи за секюритизация

Дружеството предвижда да спазва общо ограничение за максимално съотношение на външни средства (дългово финансиране) към собствени средства до 100:1.

Описание на развойната дейност

До момента на изготвяне на настоящия документ „Трансинвестмънт“ АДСИЦ не е извършвало развойна дейност.

Информация за членовете на съвета на директорите

Управителен орган на Дружеството е неговия Съвет на Директорите. Съветът на директорите се състои от 3 лица, включително 1 независим член - г-н Антон Свраков. Съгласно разпоредбата на чл. 116а, ал. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, **„независим“** означава, че съответният директор не може да бъде: 1/ служител в публичното дружество; 2/ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице; 3/ лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество; 4/ член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице, което е в такива отношения с

Дружеството; не е свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Членове на Съвета на директорите на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ са:

- **Юрий Асенов Станчев**

Юрий Станчев (роден 1965 г.) е изпълнителен член на Съвета на директорите (Изпълнителен директор). Юрий Станчев е магистър по "Електроника и Автоматика", завършил е Техническият университет в гр. София. Г-н Станчев е и магистър с допълнителна квалификация по специалност „Банки и Банково дело“ в УНСС, София; предстои му получаване на степен МВА във финансите при University of Sheffield, UK. Г-н Станчев е работил като специалист във First National Bank Of Southern Africa в Йоханесбург (1990-1993); като валутен дилър в „Първа източна международна банка“ в София (1993-1994); като главен дилър в „Елит Банк“ (1994-1996) и в Банка „Биохим“ в град София (1996-1997). За периода 1997-2002 год. е работил като Директор на Дирекция „Капиталови пазари“ в Нефтинвестбанк, София (1997-2002). От 2002 до 2005 год. е бил член на Управителния съвет и Директор на Дирекция „Капиталови пазари“ в „Евробанк“ АД, София. От началото на 2005 г. до октомври 2005 г. е изпълнявал длъжността Изпълнителен Директор на „Евробанк“ АД (с ново наименование „Банка Пиреос България“ АД).

- **Антон Христов Свраков**

Антон Свраков (роден 1956 г.) е независим член на Съвета на директорите. Длъжност. Г-н Свраков е икономист-счетоводител, завършил е Икономическия университет, гр. Варна и доктор по икономика от УНСС, гр. София. Г-н Свраков има значителен опит в консултирането и одитирането на редица български банки, финансови и застрахователни институции, международни и местни производствени и търговски предприятия. От 1991 год. до 1993 год. е бил управляващ съдружник на „Черноморска консултантска къща“ ООД, едно от първите търговски дружества на дипломиране експерт-счетоводители в България. След присъединяването си към международната консултантска и одиторска верига „Делойт Туш Томатцу“ в средата на 1993 год. става управляващ съдружник във Варненския офис, а от септември 1994 год. е работил в софийския офис на „Делойт и Туш“. За периода 1981-1994 год. е бил преподавател по счетоводство и икономически анализ в Икономическия университет, гр. Варна. Г-н Свраков е управляващ съдружник в „Свраков и Милев“ ООД и в „Свраков и Милев Консулт“ ООД.

- **„Петрол холдинг“ АД**

„Петрол Холдинг“ АД е Председател на Съвета на директорите. „Петрол Холдинг“ АД е със седалище и адрес на управление: гр. Варна, ул. „Братя Миладинови“ № 22А, вписано в търговския регистър на Варненски окръжен съд по ф. дело № 3320/1995 год., парт. № 10, том 72, стр. 38,, код по БУЛСТАТ 103078860, номер по НДР 1030069656.

Предметът на дейност на „Петрол Холдинг“ е: обработка, внос, износ, маркетинг, покупка, продажба, реализация и транспорт по суша, ж.п., вода, въздух и тръбопровод или по друг уместен начин на суров петрол, петролни

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

продукти и други стоки от всякакъв произход, обработени или преработени в България и чужбина; комисионерска, спедиторска, складова и лизингова дейност; търговско представителство и агентиране, транспорт на пътници и товари по суша, въздух и вода, хотелиерство и ресторантьорство и други туристически услуги след лиценз; реклама, консултантски и информационни услуги; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти; маркетинг и инженеринг; видеокасети под наем; производство, маркетинг и реализация на селскостопанска продукция /от животински и растителен произход/; придобиване, управление, оценка и продажба на дялови и/или акционерни участия в български и чуждестранни дружества – юридически лица, участия под каквато и да е форма в други местни и/или чуждестранни търговски дружества и/или в тяхното управление; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване и оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; стопанска дейност от всякакъв вид, разрешена от закона. Финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; както и извършване на всякаква друга производствена и търговска дейност, за която няма забрана със закон.

Представител на "Петрол Холдинг" АД в Съвета на директорите на "Трансинвестмънт" АДСИЦ е Митко Василев Събев (роден 1961 г.). Г-н Събев е завършил Висшето военно-морско училище "Никола Вапцаров" във Варна, след което работи като помощник-капитан в Български морски флот. Г-н Събев е съучредител и управител на "Феста холдинг". Бил е изпълнителен директор на "Юкос Петролеум България" АД и председател на Надзорния съвет на "Нафтекс България Холдинг" АД. От 2003 г. до 2005 г. г-н Събев е бил Председател на Надзорния съвет на "Евробанк" АД (с ново наименование "Банка Пиреос България" АД). Понастоящем е председател на Съвета на директорите на "Петрол Холдинг" АД, председател на Надзорния съвет на "Петрол" АД.

Всички членове на Съвета на директорите са избрани на учредителното събрание на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, проведено на 10.08.2005 год., с мандат от 3 години. С всеки от членовете на Съвета на директорите са сключени договори за срок от 3 години, равен на мандата, за който са избрани и изтичат на 10.08.2008 г. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат сменени и преди изтичането на мандата с решение на общото събрание на акционерите, взето с мнозинство от 2/3 от представените акции.

Не е предвидено изплащане на компенсации на членовете на съвета на директорите при прекратяване на договорите им за управление с дружеството.

Към датата на актуализация на настоящия документ, на физическите лица - членове на Съвета на директорите на Дружеството, съответно на физическото лице – представител на "Петрол Холдинг" АД в Съвета на директорите на Дружеството, не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания, свързани с професионалната им дейност.

Общото събрание на акционерите на дружеството избира и освобождава от длъжност членовете на съвета на директорите и определя възнагражденията им. Съветът на директорите избира от своите членове изпълнителен

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

директор, който представлява дружеството. Възнаграждението на членовете на съвета на директорите се състои от месечно възнаграждение, определяно от общото събрание на акционерите за целия мандат на съвета при неговото избиране, което не може да превишава 20 минимални месечни работни заплати, и тантиеми в размер не повече от 0.2% от печалбата на дружеството преди разпределението на дивиденди за всеки един член на съвета, но не повече от 1.0 % общо за целия съвет. Възнаграждението на изпълнителния директор се определя от съвета на директорите.

Общата сума на начислените възнаграждения на членовете на съвета на директорите на дружеството, възлиза на 49 хиляди лева за 2006 г. За 2005 г. не се дължат и не са изплащани възнаграждения.

Информация за притежавани от членовете на съвета на директорите акции на дружеството

Петрол Холдинг АД е акционер - учредител на дружеството. Към датата на настоящия документ Петрол Холдинг АД притежава 500 000 броя обикновени безналични акции с право на глас, представляващи 76.92% от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ. Юрий Асенов Станчев, който е член на съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството, притежава като частно лице 48 000 броя акции, представляващи 7.39 % от капитала. Тези акции са придобити чрез покупки на регулирания пазар, организиран от БФБ-София АД. Останалите членове на съвета на директорите не притежават акции от капитала на дружеството. Дружеството не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членове на съвета на директорите. Няма постигнати договорености за участие на служители в капитала на дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на дружеството.

Информация за служителите

В изпълнение на разпоредбите на чл.116г от ЗППЦК Съветът на директорите на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ назначи Боян Йорданов Донов на трудов договор като Директор за връзки с инвеститорите. Директорът за връзки с инвеститорите има подходяща квалификация и опит за осъществяване на своите задължения, определени в ЗППЦК и не е член на управителен и контролен орган или прокурист на публично дружество. Към момента на изготвянето на настоящия документ „Трансинвестмънт“ АДСИЦ няма назначени други служители по трудов договор.

Няма договорености с дружеството за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента

Функциониране на дружеството. Основни партньори

Законовата уредба на секюритизацията на вземания посредством дружествата със специална инвестиционна цел се основава на разделение на

функциите в този процес между специализирани институции: банка депозитар, обслужващи дружества, оценители на вземания и други.

Като дружество със специална инвестиционна цел, Дружеството функционира като своеобразна колективна схема за инвестиране във вземания. В частност Дружеството придобива вземания с паричните средства, които набере срещу издаването на ценни книжа. Банката-депозитар съхранява паричните средства на Дружеството и придобитите ценни книжа с временно свободните му средства, извършва всички плащания на Дружеството и има определени контролни функции върху неговите операции.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел дейността на Дружеството се осъществява не от собствен персонал, а по договор от външни лица – специализирани търговски дружества (обслужващи дружества). Поради това към настоящия момент няма и не се предвижда назначаването на служители на Дружеството освен директора за връзки с инвеститорите, назначен на трудов договор в съответствие с изискванията на чл. 116г от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Законът задължава Дружеството да възлага на външни независими експерти (оценители) оценяването на секюритизирани вземания преди тяхното придобиване, както и в края на всяка финансова година. Както на всяко акционерно дружество, годишните финансови отчети на Дружеството следва да бъдат одитирани от регистриран одитор.

Банка депозитар

С решение на Съвета на директорите Протокол №11/04.10.2006 г. и Решение №1080-ДСИЦ/08.11.2006 на КФН за потвърждение на смяната на банката-депозитар, Трансинвестмънт АДСИЦ замени банката – депозитар – Райфайзенбанк България ЕАД с ТБ Инвестбанк АД.

Банка Депозитар на Дружеството е **ТБ Инвестбанк АД**, със седалище и адрес на управление: гр.София, р-н Триадица, бул. "България" № 83А, тел.: +359 (2) 818 61 18, факс: +359 (2) 854 81 99, e-mail: office@ibank.bg, website: www.ibank.bg.

ТБ Инвестбанк АД е учредена на 16.12.1994 г., вписана е в търговския регистър на СГС по ф.д.№ 23891/94г., партида № 21604, том 261, стр. 130, и притежава разрешение за извършване на банкова дейност съгласно Решение на УС на БНБ за издаване на лицензия №346 от 01.12.1994г.

Договорът с Банката Депозитар предвижда банката да оказва на "Трансинвестмънт" АДСИЦ следните услуги: съхранение на активи под формата на парични средства и ценни книжа на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, издадени или гарантирани от българската държава; извършване на плащания и операции по нареждане на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ от негово име и за негова сметка при и по повод обслужване и администриране на активите му в пари и ценни книжа, до размера на съответната наличност по сметките му в Банката Депозитар; обслужване на плащанията и операциите по сделките с ценни книжа на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ във връзка с инвестиране на активите му, както и извършване на действия, свързани с ценните книжа, като предоставяне на информация, отчети, изплащане на лихви, главници и др. Банката депозитар има и други задължения по договора, които ЗДСИЦ, ЗППЦК и наредбите по прилагането им изискват, включително: да съхранява и отчита отделно активите на Дружеството от собствените и останалите приети за съхранение активи; да извършва всички плащания при спазване на условията, предвидени в устава и проспекта на Дружеството и осигурява използването на приходите му в съответствие с тези актове и със закона, включително следи за спазване уставното ограничение за разходите на

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Дружеството; при изпълнение на задълженията си да се ръководи от интересите на Дружеството.

Договорът с банката депозитар не предвижда заплащане на твърдо възнаграждение в определен размер; предвижда се заплащане на такси и комисиони за извършване на плащания от името и за сметка на Дружеството, и за водене на регистър за ценни книжа съгласно тарифа към договора. За всички останали банкови услуги се прилага стандартната тарифа на Банката депозитар за такси и комисиони.

Договорът с банката депозитар е сключен за срок от една година и може да бъде продължен за всяка следваща година, ако 30 дни преди изтичането на срока никоя от страните не възрази писмено.

Договорът може да бъде прекратен и при следните условия: по взаимно съгласие на страните, изразено в писмен вид; с едномесечно писмено предизвестие от страна на Трансинвестмънт АДСИЦ; с двумесечно писмено предизвестие от страна на Банката Депозитар; с изтичане срока на договора, ако някоя от страните се е противопоставила писмено на неговото продължаване; при прекратяване съществуването на Трансинвестмънт АДСИЦ и при отнемане на лиценз и съответно откриване на производство по ликвидация или несъстоятелност по чл. 36 и чл. 37 от Закона за кредитните институции; при заличаване на Банката Депозитар от списъка на банките, които отговарят на изискванията на чл.173, ал.2 от ЗППЦК, одобрен от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" и БНБ.

В случай на прекратяване на договора, Банката Депозитар прехвърля активите на Трансинвестмънт АДСИЦ, както и всички необходими документи на посочената от него нова банка депозитар. Прехвърлянето на паричните средства и ценните книжа се извършва в тридневен срок от посочване от страна на Дружеството на новата банка депозитар, като за паричните средства срокът тече от посочването на конкретни парични сметки при нея.

Обслужващи дружества

"Трансинвестмънт" АДСИЦ има сключен договор с "Транскарт" АД за обслужване на закупените вземания и с "Ата Консулт" ООД за водене и съхраняване на счетоводната му отчетност.

Обслужващо придобитите вземания дружество

Тази дейност се осъществява от "ТРАНСКАРТ" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, бул. "Черни връх" № 43, тел.: (02) 96 90 112, факс: (02) 96 90 111, e-mail: office@transcard.bg, web-site: www.transcard.bg. "Транскарт" АД е вписано в търговския регистър на СГС с решение № 1/14.12.2001 г. по ф.д. 12129/2001г., парт. № 65675, том 755, стр. 170, има код по БУЛСТАТ 130786407 и данъчен номер 2220131168.

Предметът на дейност на "Транскарт" АД е: проектиране, експлоатация, внедряване, управление, развитие, стандартизация, реализация на единна система за обслужване на авторизацията, разплащането и всички съпровождащи ги дейности чрез използване на разплащателни карти в Република България; включване на системата за обслужване на плащания чрез използване на разплащателни карти в страната към банковата

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

интегрирана система за електронни разплащания; експлоатация, лизинг на технически и програмни средства за инициране на плащания чрез разплащателни карти при търговци; предоставяне на финансови услуги на потребители, включително отпускане на кредити; създаване, инсталиране и поддръжка на технически средства и оборудване за усвояване на такива кредити и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

От средата на 2005 г., "Транскарт" АД придобива статут на публично дружество и неговите акции се търгуват на БФБ-София.

"Транскарт" АД е създадено през м. декември 2001 г. с цел издаване и обслужване на небанкови кредитни карти чрез собствена мрежа от терминали и собствен авторизационен център за обработка на картови разплащания. Компанията е първото дружество в България, което предлага реални кредитни карти за заплащане на стоки и услуги без необходимост от депозит, неснижаем остатък по сметка и такси за осъществяване на транзакции. В продължение на три години от учредяването му дружеството успява да създаде най-добре развитата и балансирана мрежа от POS терминали в страната. От стратегическа важност са договорите с партньори като Петрол АД, М-Тел, Глобул, БТК, супермаркети БИЛЛА, дружества за електроразпределение, топлофикация и водоснабдяване от цялата страна.

В системата на дружеството работят високо квалифицирани специалисти в областта на картовите разплащания, информационните технологии, маркетинга и стратегическото планиране.

По проектите свързани с прилагането, имплементирането и поддръжката на информационни системи и технологии, Транскарт работи в тясно сътрудничество със СИС Технология ООД, лидер в автоматизацията и управлението на търговски обекти на българския пазар. Основен момент във фирмената политика на СИС Технология ООД е усъвършенстването на системите, обхващайки не само софтуерни, но и оптимизирани хардуерни решения за постигане на перфектна организация. СИС Технология ООД работи с утвърдени европейски производители на високотехнологични хардуерни устройства за търговската и финансовата сфера - Wincor Nixdorf, Datalogic, Scanteh ID, Sato, Mettler Toledo, Awak Nord. Като единствен официален представител за България на продуктите от горепосочените фирми, СИС Технология осигурява изгодни търговски условия, поддръжка и връзка на системите на Транскарт АД.

"Транскарт" АД притежава необходимата организация, технологични ресурси и експертен капацитет за осъществяване и поддръжане на платежни процеси, извършвани с кредитни карти. В подкрепа на това твърдение са подписаните през 2005 г. споразумения с две от най-авторитетните международни организации за картови разплащания - JCB и MASTERCARD. Лицензното споразумение с JCB International Co. Ltd. дава право на акцептиране на карти с логото на JCB на територията на България и издаване на кобрандирани кредитни карти JCB TRANSCARD на базата на най-високия EMV картков стандарт. Лицензът за пълноправно членство (principle membership) в MASTERCARD дава правото на издаване на кобрандирани карти MASTERCARD TRANSCARD.

През 2004 година Транскарт АД получи наградата за най-добър финансов продукт на годината на международното изложение „Банки, инвестиции и пари“ в град Пловдив.

Председател на Съвета на директорите на "Транскарт" АД е *Христо Георгиев Георгиев*, а изпълнителен директор - *Владимир Ангелов Ангелов*.

Христо Георгиев Георгиев – Председател на Съвета на директорите на "Транскарт" АД има висше техническо образование, завършил е Техническият университет, гр. Варна, специалност "Изчислителна техника".

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Христо Георгиев притежава административно-управленски опит, натрупан от участието му в управлението на следните търговски дружества: Председател на Съвета на директорите на "Систек холдинг" АД, със седалище и адрес на управление гр.София, бул."Джеймс Баучер"51, регистрирано по ф.д. 616/2002г. по описа на Софийски градски съд; Заместник - председател на Съвета на директорите на "Транскарт Файненшъл Сървисис" ЕАД, със седалище и адрес на управление гр.София, бул."Черни връх" 43, регистрирано по ф.д. 3808/2005г. по описа на Софийски градски съд; Председател на Съвета на директорите на Бизнес парк Варна, със седалище и адрес на управление гр.Варна, бул."Христо Ботев" 3А, регистрирано по ф.д. 1436/2004г. по описа на Варненски окръжен съд; Председател на Съвета на директорите на "Трансхолд"АД, гр. София, седалище и адрес на управление гр.София, бул."Черни връх" 43, регистрирано по ф.д. 7148/2004г. по описа на Софийски градски съд; Член на Съвета на директорите на "Трансат" АД, гр. София, седалище и адрес на управление гр.София, район Панчарево, автомагистрала Тракия, I-ви километър, регистрирано по ф.д. 9872/2002г. по описа на Софийски градски съд; Управител на "Експрес карс" ЕООД, гр. София, седалище и адрес на управление гр.София, бул."Джеймс Баучер"51, регистрирано по ф.д.1173/2005г. по описа на Софийски градски съд.

Владимир Ангелов Ангелов – Изпълнителен директор на "Транскарт" АД, има висше образование, специалност "Икономика и география на държавите", втора специалност "История", завършил е СУ "Св. Климент Охридски". От май 1999 до май 2003г. Владимир Ангелов е бил Изпълнителен директор на "Diners club Bulgaria"АД, гр. София, от март 1993 до май 1999 г. е работил в "Балкан Турист" АД, София, бил е изпълнителен директор на "Балкантурист Кредитни Карти" АД, София; от септември 1992 до март 1993 г. е бил Директор Кантора Кредитни карти в "Балкан Турист" АД, София; от януари 1990 до септември 1992 г. е заемал длъжността Мениджър Кредитни карти в "Балкан Турист"АД, София.

Съгласно сключения с „Трансинвестмънт“ АДСИЦ договор, „Транскарт“ АД се задължава да обслужва придобити от „Трансинвестмънт“ АДСИЦ вземания по револвиращи кредити чрез използване на кредитни карти, включително като:

- по писмено нареждане на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ пренасочва по негова сметка при Банката Депозитар, всички плащания по главница, комисиони, лихви и др., по вземания, придобити от „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, въз основа на договор за покупка на вземания с трети лица и потвърдени от Оценителя, съгласно ЗДСИЦ;
- по искане на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ идентифицира и индивидуализира всяко едно отделно вземане, придобито от Дружеството;
- при изпадане в неплатежоспособност и/или свръхзадължнялост на съответния картоиздател, както и при налагане на административна или съдебна забрана за извършване на дейността, незабавно започва да пренасочва и превежда всички плащания по вземанията, придобити от „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, по специалната банкова сметка на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, открита при Банката Депозитар;
- извършва всички необходими действия по събиране на вземанията от картодържателите, включително и чрез използване на услуги от страна на трети лица - дружества-колектори, като се съгласява да третира всички длъжници по вземанията еднакво.

Обслужващото дружество е длъжно да поддържа в изправност електронната си система и компютърното си оборудване, и да притежава необходимата техническа възможност като картов оператор, точно да изпълнява задълженията си от договора включително но не само, свързани с пренасочване на плащанията по придобитите от „Трансинвестмънт“ АДСИЦ

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

вземания по съответна негова банкова сметка или по сметките на последващи приобретатели на вземанията, както и с възможността точно във всеки един момент да може да идентифицира всяко едно отделно вземане и длъжника по него.

Обслужващото дружество представя в писмена форма подробна отчетна информация по изпълнението на възложените с договора задачи и дейности незабавно след отправяне на такова искане от страна на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, или избрания оценител. Обслужващото дружество е длъжно също така да дава пълен достъп на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ и на посочените от него лица до документацията и електронната си система и информация, касаещи обслужването на трансакции с кредитни карти, във връзка с вземания, придобити от „Трансинвестмънт“ АДСИЦ.

За изпълнението на възложените дейности по силата на договора, „Трансинвестмънт“ АДСИЦ заплаща на Транскарт АД възнаграждение в размер на 100 лева месечно, регулярно за срока на действие на договора и 500 лева еднократно при писмена заявка от страна на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ за пренасочване на плащания по вземания към сметка в Банката Депозитар.

Договорът е сключен за срок от 2 календарни години, считано от датата на влизането му в сила (01.12.2005 г.). В случай, че никоя от страните не отправи до другата писмено искане за прекратяване до 1 месец преди изтичане на срока, същият се продължава автоматично за още една календарна година. Предходното изречение се прилага и за всяка следваща година.

Освен в горепосочения случай, договорът може да бъде прекратен и по взаимно съгласие на страните, както и от „Трансинвестмънт“ АДСИЦ - с едномесечно писмено предизвестие до обслужващото дружество. При виновно неизпълнение на задълженията на обслужващото дружество в продължение повече от десет дни, „Трансинвестмънт“ АДСИЦ има право на развали договора без предизвестие.

Обслужващото дружество може да възлага извършването на отделни дейности на подизпълнители с предварителното писмено одобрение на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ и при спазване на изискванията на чл. 8, ал. 2, т. 5 от ЗДСИЦ.

Възлагането на всички дейности по договора, респективно замяната на обслужващото дружество се извършва след одобрение от КФН.

Към момента на актуализиране на този регистрационен документ, „Трансинвестмънт“ АДСИЦ не е извършвало замяна на обслужващо дружество.

Водене и съхраняване на счетоводната отчетност

Тази дейност се осъществява от **“АТА Консулт” ООД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Триадица, ул. “Неофит Рилски” № 33, тел.: (02) 958 92 76, 859 20 29, 858 05 65, факс: (02) 958 47 36, e-mail: atako-office@mbox.contact.bg; web-site: www.ata-ko.com.

“АТА Консулт” ООД е регистрирано като специализирано одиторско предприятие през 1997 г., вписано е в търговския регистър на СГС по ф.д. № 3448/1997 г., парт. № 38405, том 424, стр. 106, има код по БУЛСТАТ 121367189 и данъчен номер 2221112507.

Основният предмет на дейност на “АТА Консулт” ООД е цялостно счетоводно обслужване на местни и чуждестранни физически и юридически лица,

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

одитинг, управление на финанси, данъчно и управленско консултиране и защита, оценка на предприятия, инвестиционно консултиране и анализи.

Размерът на капитала на дружеството е 140 000 лева. То се управлява и представлява от Радосвета Кирилова Веселинова – д.е.с., Румен Тодоров Веселинов –д.е.с. и Илиян Николаев Бозев – управител.

АТА Консулт ООД е пълноправен член на Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС) от 1997 г. и на Асоциацията на специализираните счетоводни предприятия (АССП) от 2005 г.

АТА Консулт ООД притежава значителен опит в сфери и дейности като:

- проверка и заверка на годишни счетоводни отчети;
- текущо абонаментно счетоводно обслужване;
- изграждане и оценка на системи за вътрешен контрол;
- правно-счетоводни консултации;
- оценка на системите за счетоводна отчетност, с оглед подобряване на ефективността и осигуряване опазването на активите;
- оценка на кредитоспособност и изготвяне на икономически обосновки за кредитиране;
- консултации в сферата на социалното и пенсионно осигуряване;
- консултации относно митническия режим и вносно-износните процедури.

Понастоящем дружеството обслужва счетоводно, консултира и одитира редица търговски дружества от държавния и частен сектор, и организации с идеална цел, по силата на поети договорни ангажименти.

Съдружници в дружеството са индивидуалните членове на ИДЕС д.е.с. Радосвета Кирилова Веселинова и д.е.с. Румен Тодоров Веселинов. Екипът от сътрудниците, работещи постоянно в трудови правоотношения с "АТА Консулт" ООД е от 8 човека, като по отделни проекти се ползват и допълнително наети лица по извънтрудови правоотношения.

Официален чужд работен език е английският, като се ползват също така немски, френски и руски език.

Дружеството е технологично оборудвано за изпълнение на функциите си и експлоатира:

1. Компютърни системи - 9 броя.
2. Преносими компютърни системи - 2 броя.
4. Лицензиран счетоводен софтуер - 1 брой с възможност за работа до 40 фирми едновременно.
5. Лицензиран софтуер за ТРЗ - 1 брой.

Дружества, клиенти на „АТА Консулт“ ООД във връзка с предоставяните от него счетоводни услуги са: ЕС ЕМ СИ ИНДАСТРИАЛ АУТОМЕЙШЪН БЪЛГАРИЯ ЕООД; РАДИО ФМ ПЛЮС АД, София; АЙ ДИ ПИ ЕДЮКЕЙШЪН АВСТРАЛИЯ, София; ФРЕШТЕКС ТЕКСТИЛ ФИНИШИНГ ГЕРМАНИЯ; ФРЕШТЕКС АПАРЕЛ СЪРВИСИЗ ГЕРМАНИЯ; БАЙМАКС, Лондон; МИНОЛ МЕСТЕХНИК, Германия; ТРАНСОНИ ООД, Сингапур; РЕАМ ХОЛДИНГ ЕООД, София; АГЕНЦИЯ ДАМАКРА ООД, София; АВАН ООД, София; ПРО ЕАД, София; ДАЛКО МОТОРС ЕООД, София; КАМЧИЯ АД, Шумен; ДИК ХОЛД ООД, Пловдив; КАРИЕР – 7 ООД, София; ПАКИВ – Европейски Ромски Фонд, София; АРТЕКС ИНЖЕНЕРИНГ ЕООД, София; КУБРАТ АВТОТРАНСПОРТ АД, Кубрат; АЛДА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЕООД, София; СКОМО АД, София; ХОЛДИНГ "РЕПУБЛИКА" АД, София; БИОИНВЕСТ АД, София; ДИТЕК ООД, София; АГРИМЕЛ АД, София; Фондация БЪЛГАРСКИ ЦЕНТЪР ПО ПРАВТА НА ЧОВЕКА, София; Фондация ЦЕНТЪР ЗА НЕЗАВИСИМ ЖИВОТ, София; Фондация РОМА – ЛОМ, Лом; Фондация С.Е.Г.А., София.

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Изброените клиенти на обслужващото дружество осъществяват дейност в различни сфери на икономиката като: вътрешна и външна търговия, селскостопанско производство и реализация, лека и хранителна промишленост, туризъм, дървообработване, радиоразпръскване, придобиване и управление на участия в дружества, образование, изпълнение на разнородни проекти, финансирани от чуждестранни организации, дейности на неправителствени организации и др., което е доказателство за придобит многостранен и полезен одиторски опит.

Съгласно сключения договор с Дружеството, "АТА Консулт" ООД се задължава да извършва счетоводното отчитане на дейността на Дружеството, счетоводно обслужване и консултации, включително:

- хронологично синтетично и аналитично счетоводно отчитане и периодично счетоводно приключване по представени първични документи, съгласно изискванията на Закона за счетоводството – ежемесечно;
- изготвяне на месечни ведомости за работни заплати и свързаните с тях нареждания за банкови преводи;
- ежемесечно изготвяне на декларации по ДОО за всеки нает служител;
- регистриране на договори в Националния Осигурителен Институт;
- изготвяне на справки - декларации за преки данъци;
- изготвяне на справки -декларации за косвени данъци;
- ежемесечно изготвяне на касови книги в лева и валута;
- защита пред данъчната администрация и НОИ;
- изготвяне на междинни и годишни финансови отчети, съобразно изискванията на МСФО;
- подаване на междинни и годишни финансови отчети в нормативно определените държавни институции;
- извършване на всички необходими регистрации, свързани с Инспекцията по труда, Бюрото за финансово разузнаване и Комисията за защита на личните данни.

"АТА Консулт" ООД има право на възнаграждение в размер на 30 лв. без ДДС на отработен час, платимо за реално отработените часове, но не повече от 40 работни часа месечно. Договорът предвижда възнаграждението да се индексира ежегодно, в съответствие с отчетения от Националния статистически институт индекс на потребителските цени (процент на инфлация) за предходната календарна година.

Договорът е сключен като безсрочен и може да бъде прекратен от всяка от страните с едномесечно писмено предизвестие до другата страна. При забава в плащането на дължимото възнаграждение повече от 60 дни, договорът се разваля без предизвестие, като е предвидена възможност за подновяването му от страна на "Трансинвестмънт" АДСИЦ със сключване на допълнително споразумение и заплащане на дължимото възнаграждение, заедно с лихви за забава.

Към момента на изготвянето на този регистрационен документ, "Трансинвестмънт" АДСИЦ не е извършвало замяна на обслужващо дружество.

Оценител на вземанията

Съветът на директорите на "Трансинвестмънт" АДСИЦ е избрал за оценител на вземанията "ЯВЛЕНА ИМПАКТ" ООД.

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

“Явлена Импакт” ООД е със седалище и адрес на управление в гр. София 1000, ул. „Врабча” № 15 Б, вписано е в търговския регистър на СГС по ф.д. № 8899/2002 г., има код по БУЛСТАТ 130983568 и номер по НДР 2102088997.

“Явлена Импакт” ООД е създадено през 2002 г. в резултат на обединяване на усилията в областта на оценителската дейност на Консултантско дружество ИМПАКТ и на Агенцията за недвижими имоти ЯВЛЕНА.

Основен предмет на дейност на дружеството е: оценка на дълготрайни и краткотрайни материални активи, оценка на капитала на търговски дружества, оценка на инвестиционни проекти, сделки с недвижимо имущество, управленско и бизнес консултиране и др. Дружеството извършва оценки на вземания и на предприятия като съвкупност от права, вкл. вземания, и задължения.

По-конкретно сред предлаганите от Дружеството услуги са:

- оценки на вземания и задължения на търговски дружества;
- бизнес оценки на търговски дружества като цели предприятия;
- пазарни оценки на дълготрайни и краткотрайни активи;
- оценка на активи, пасиви и цели дружества в процедура на ликвидация;
- оценка на разграничими активи и пасиви във връзка с одит по международни счетоводни стандарти;
- ипотечни оценки;
- оценки за целите на данъчното облагане;
- организация, управление и стратегии на дружества, включително: бизнес-програми и планове; определяне на икономическа ефективност на дадена инвестиция; финансови и правни анализи; проекти за оптимизация на разходи; проекти за пазарно-ориентирано, производствено и управленско реструктуриране на фирми;
- в областта на приватизацията: цялостни проекти за приватизация; оценки на цели предприятия и обособени части; изготвяне на информационни меморандуми; консултации и подготовка на приватизационни стратегии: изготвяне на оферти за участие в конкурси и преговори с потенциални инвеститори, тръжни и конкурсни документи за приватизационни сделки;
- други: икономически обосновки на искания за отпускане на кредити; правни, финансово-икономически, социални и екологични анализи за предоставяне на концесии; консултации при застраховане на имущество; проекти и разработки по желание на клиента, за които сътрудниците на фирмата имат необходимите познания и опит.

По-долу е представена кратка информация относно професионалния опит на “Явлена Импакт” ООД, свързан с оценяването на вземания и сходни активи, както и на цели търговски предприятия.

През 2002 г. чрез конкурс (на който са се явили 170 фирми – оценители) ЯВЛЕНА ИМПАКТ ООД е избрано за постоянен, независим оценител на активи, предлагани за обезпечения по кредити пред **ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА**. След подобни конкурси и пряко договаряне в момента дружеството е постоянен оценител на обезпечения и на **БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА, БАНКА ДСК, БУЛБАНК, ЕЙЧ ВИ БИ БАНК БИОХИМ, ПИРЕОС ЕВРОБАНК, РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ, НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА, ING БАНК, БАНКА ХЕБРОС, ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК, ЦКБ и ФИНАНСОВА ИНВЕСТИЦИОННА ГРУПА ВЪЗРАЖДАНЕ**.

Дружеството има опит в извършването на оценки на отделни вземания, сред които тези на Армимекс АД (в несъстоятелност); на множество вземания на Банка за земеделски кредит АД (в несъстоятелност).

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Сред дружествата, оценявани от екипи на Явлена Импакт ООД като цели предприятия са:

- във връзка с приватизация и смяна на собствеността - БАНКА ДСК АД; ДЪРЖАВЕН ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ИНСТИТУТ ЕАД; ПЪРВА ЧАСТНА БАНКА АД; СОФИЯ ФИЛМ АД; КРЕМИКОВЦИ АД; СТОМАНА АД; МДК АД; СОМАТ АД; СВИЛОЗА АД; КМХ - БЕЛОВО АД; ОЛОВНО-ЦИНКОВ КОМБИНАТ АД; КАМЕНИЦА АД;
- за целите на одит, в съответствие с Международните счетоводни стандарти: БАНКОВА КОНСОЛИДАЦИОННА КОМПАНИЯ (БКК) АД-одитор DELOITTE & TOUCHE и АФА; ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД - одитор PRICEWATERHOUSECOOPERS и DELOITTE & TOUCHE; ТБ БИОХИМ АД - одитор DELOITTE & TOUCHE; ЕВРОБАНК АД - одитор DELOITTE & TOUCHE; ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД - одитор KPMG; ПЕТРОЛ АД - одитор DELOITTE & TOUCHE; ВЕЛИКОТЪРНОВСКО ПИВО АД - одитор ARTUR ANDERSEN; ЦЕНТРАЛЕН УНИВЕРСАЛЕН МАГАЗИН АД - одитор PRICEWATERHOUSECOOPERS; миноритарно участие на ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД в капитала на БУЛБАНК АД - одитор DELOITTE & TOUCHE; ДЕВЕН АД, ПРОВАДСОЛ АД, ДЕВНЯ ВАРОВИК ООД, дружества собственост на СОЛВЕЙ СОДИ АД - одитор DELOITTE & TOUCHE.

Съгласно сключения договор с Дружеството, "ЯВЛЕНА ИМПАКТ" ООД се задължава да извършва оценка на динамични съвкупности от вземания по кредитни карти, възникнали от картодържатели, при извършени покупки с кредитни карти "Транскарт", с издател "Транскарт Файненшъл Сервисис" ЕАД. Конкретните вземания или пулове от вземания, които са обект на оценка от "ЯВЛЕНА ИМПАКТ" ООД, както и изискванията и критериите, на които следва да отговарят вземанията, които ще бъдат описвани и оценявани, се специфицират посочват от Трансинвестмънт АДСИЦ с отделни възлагателни писма. Оценителят извършва ежемесечно актуализация на оценката на динамичните съвкупности.

"ЯВЛЕНА ИМПАКТ" ООД има право на възнаграждение в размер от 3000 до 4000 лв. без ДДС по договаряне за първоначална оценка на съвкупност от вземания и на месечно възнаграждение в размер на 150 лева (сто и петдесет лева) без ДДС за актуализация на оценката на динамичните съвкупности.

Дружеството получава от оценителя извършените оценки под формата на писмени доклади, както също и на електронен носител.

Договорът е сключен за срок от една година, считано от деня на подписването му. В случай че тридесет дни преди изтичането на срока никоя от страните не възрази писмено, договорът се счита продължен за още една година и така неограничен брой пъти за всяка следваща година.

Договор може да бъде прекратен предсрочно от всяка от страните с едномесечно писмено предизвестие, отправено до другата страна.

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ "Трансинвестмънт" АДСИЦ не е заменяло избрания оценител на вземания.

Одитор

Годишният финансов отчет на "Трансинвестмънт" АДСИЦ за 2005 г. е заверен от Илия Неделчев Илиев, експерт-счетоводител, вписан под № 0483/1999, с адрес: гр. Варна 9002, ул. „Ген. Цимерман“ № 38-40, ап. 12, тел.:

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

052 608 874, e-mail: office@pocompany.com, интернет адрес: www.pocompany.com.

На редовно Общо събрание на акционерите, проведено на 31.10.2006 г., е взето решение за смяна на одитора на дружеството, като годишният финансов отчет на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ за 2006 г. е одитиран от регистрираното одиторско предприятие „Делойт Одит“ ООД, извършващо одит на финансовите отчети на групата Петрол Холдинг.

„Делойт Одит“ ООД е регистрирано под No 33, фирмено дело 10638/96 при СГС, с адрес на управление в гр. София, бул. „Александър Стамболийски“ N 55, тел. (+359 2) 980 85 00, факс (+359 2) 980 04 36.

Директор за връзки с инвеститорите

В изпълнение на разпоредбите на чл.116г от ЗППЦК Съветът на директорите на "Трансинвестмънт" АДСИЦ назначи по трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който има подходяща квалификация и опит за осъществяване на своите задължения, не е член на управителен и контролен орган или прокурист на публично дружество и отговаря на всички останали изисквания на ЗППЦК към директорите за връзки с инвеститорите на публични дружества. Съгласно чл. 116г от Закона за публично предлагане на ценни книжа, основната функция на Директора за връзки с инвеститорите е осъществяването на ефективна връзка между Съвета на директорите на Дружеството, от една страна, и неговите акционери и инвеститорите, от друга страна. По-конкретно, Директорът за връзки с инвеститорите отговаря за: (а) предоставянето на информация за финансово - икономическото състояние на Дружеството, за общи събрания и всяка друга информация, на която съгласно закона акционерите и инвеститорите имат право в това им качество; (б) изпращането на отчетите и уведомленията до Комисията по финансов надзор, до "Българска фондова борса – София" АД и до Централния депозитар; (в) воденето и съхранението на протоколите от заседанията на Съвета на директорите.

Към момента на изготвянето на настоящия документ "Трансинвестмънт" АДСИЦ няма други назначени служители по трудов договор.

Акционери със значително участие. Сделки със свързани (заинтересовани) лица

Акционери, притежаващи над 5 % от акциите с право на глас към 31.12.2006 г.

Акционер	Брой акции с право на глас	Дял от капитала в %
-----------------	-----------------------------------	----------------------------

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Петрол Холдинг АД	500 000	76.92
Юрий Асенов Станчев	48 000	7.39

Петрол Холдинг АД е акционер - учредител на дружеството. Към датата на настоящия документ Петрол Холдинг АД притежава 500 000 броя обикновени безналични акции с право на глас, представляващи 76.92% от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ.

Юрий Асенов Станчев, който е член на съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството, притежава като частно лице 48 000 броя акции, представляващи 7.39 % от капитала. Тези акции са придобити чрез покупки на регулирания пазар, организиран от БФБ-София АД

Лица, които пряко или непряко упражняват контрол върху дружеството

По смисъла на § 1, т. 13 от ЗППЦК, едно лице упражнява пряко или непряко контрол върху Дружеството, когато това лице, пряко или непряко: (а) притежава над 50 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите; или (б) може да определя повече от половината от членовете на неговия Съвет на директорите; или може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на Дружеството.

“Петрол Холдинг” АД, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, ул. “Братя Миладинови” № 22А, упражнява контрол върху Дружеството, тъй като притежава пряко 500 000 акции с право на глас, представляващи 76.92 % от гласовете в Общото събрание на “Трансинвестмънт” АДСИЦ.

Сделки със свързани лица

“Свързани лица” са: а) лица, които пряко или непряко, посредством едно или повече дружества контролират, са контролирани или са под общ контрол с Дружеството; б) неконсолидирани дружества, в които Дружеството има значително влияние или които имат значително влияние върху него (асоциирани дружества); значително влияние е наличието на възможност да се участва в определянето на финансовата и оперативната политика на дружеството, но без упражняване на контрол върху нея; в) лица, притежаващи пряко или непряко по смисъла на чл. 145 ЗППЦК най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на Дружеството; г) лицата, отговарящи за планирането, управлението или контролирането на дейностите на Дружеството, включително членовете на Съвета на директорите, прокуристите, висшият ръководен състав, както и лица в близка роднинска връзка с тях - съпрузи, низходящи и други лица, които биха могли да окажат влияние или биха могли да бъдат повлияни от лицата по предходното изречение относно взаимоотношенията им с Дружеството; и д) дружества, контролирани от лицата по букви "в" и "г" или върху които такива лица могат да оказват значително влияние съгласно буква "б".

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

От учредяването на "Трансинвестмънт" АДСИЦ до датата на изготвяне на този документ "Трансинвестмънт" АДСИЦ е сключило със свързани лица следните сделки от съществено значение за емитента:

1. Покупка от „Транскарт Файненшъл Сървисис“ ЕАД на три динамични съвкупности от вземания по револвиращи кредити, с общ размер на главниците по тях - 10 820 хил.лева.
2. Емитиран от "Трансинвестмънт" АДСИЦ облигационен заем в размер на 2 000 хил. лева. Облигациите са корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, необезпечени и са закупени от „Транскарт Файненшъл Сървисис“ ЕАД

Към 31.12.2006 г. дружеството "майка" "Петрол Холдинг» АД, в качеството си на холдингово дружество по смисъла на Търговския закон, е предоставило заеми на свои дъщерни дружества и съответно е получило депозити от тях, както следва:

1. заеми на и депозити от дъщерни дружества, в които холдинговото дружество притежава над 50 % от регистрирания капитал:

Наименование и код по БУЛСТАТ	Депозит		Заем		Лихвени условия
	главница	лихви	главница	лихви	
Рос Ойл ЕООД, Булстат 103134411	14,708,098.31	742,330.92	0.00	0.00	3-м.Sofibor+1
Нафтекс Секюрити ЕАД, Булстат 130520075	0.00	0.00	1,410,114.60	156,042.84	3-м.Sofibor+1
Юрекс Консулт АД, Булстат 130542125	170,000.00	8,084.13	0.00	0.00	3-м.Sofibor+1
Варна Бизнес Сървисиз ООД, Булстат 103791001	0.00	0.00	690,100.00	5,762.14	3-м.Sofibor+1
Морско Казино ЕАД, Булстат 103780072	0.00	0.00	309,392.76	39,804.33	3-м.Sofibor+1
Бутилираща компания Извор АД, Булстат 121773880	0.00	0.00	3,714,481.84	526,116.63	3-м.Sofibor+1
ТрансКарт АД, Булстат 130786407	51,000.00	20,396.49	0.00	5,796.54	3-м.Sofibor+1
Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД, Булстат 131397565	0.00	0.00	5,550,958.51	29,627.92	ОЛП+4.8%
Трансхолд България АД, Булстат 131268150	0.00	50,420.16	0.00	0.00	3-м.Sofibor+1
Трансат АД, Булстат 130995271	0.00	0.00	2,830,000.00	12,334.25	3-м.Sofibor+1
Транс Телеком ООД, Булстат 131162453	0.00	0.00	5,107,000.00	2,863.32	3-м.Sofibor+1
Петрол АД, Булстат 831496285	49,564,652.13	0.00	0.00	0.00	3-м.Sofibor+2
Трансинвестмънт АДСИЦ, Булстат 131478818	0.00	0.00	0.00	0.00	
Еър Лазур Джeneral Авиейшън ЕООД, Булстат 130053091	0.00	0.00	9,245,525.86	92,466.33	3-м.Sofibor+1
Нафтекс Петрол ЕООД, Булстат 21904244	20,753,623.28	0.00	0.00	0.00	3-м.Sofibor+1, ОЛП+10
Петрол Трейд ЕООД, Булстат 130606019	0.00	0.00	2,071,673.29	400,867.66	3-м.Sofibor+1

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

БПИ ЕАД, Булстат 121382547	0.00	0.00	1,832,000.00	175,911.62	3-м.Sofibor+1
Транслоото АД, Булстат 131101016	0.00	0.00	1,253,673.32	46,474.83	3-м.Sofibor+1
Тема Спорт ООД, Булстат 131444292	0.00	0.00	25,000.00	0.00	
Еврокапитал България ЕАД, Булстат 130487974	14,022,680.99	587,180.67	0.00	0.00	3-м.Sofibor+1
Петрол Сторидж ЕООД, Булстат 130535586	51,600.00	2,453.79	0.00	0.00	3-м.Sofibor+1
	99,321,654.71	1,410,866.16	34,039,920.18	1,494,068.41	

2. заеми на и депозити от дъщерни дружества, в които холдинговото дружество притежава над 33,33 % от регистрирания капитал:

Наименование и код по БУЛСТАТ	Депозит		Заем		Лихвени условия
	главница	лихви	главница	лихви	
Тема Нюз АД, Булстат 130562341	0.00	0.00	297,500.00	85,801.11	3-м.Sofibor+5, ОЛП+6
Рекс Лото АД, Булстат 175010714	0.00	0.00	67,460.00	291.14	3-м.Sofibor+1
ПСФК Черноморец АД, Булстат 102929385			1,080,838.50	17,058.27	3-м.Sofibor+4
Спортелит АД, Булстат 102239701	50,000.00	10,358.92	0.00	0.00	3-м.Sofibor+1
Нафтекс Инженеринг АД, Булстат 130639137	0.00	0.00	4,062,025.50	779,727.49	3-м.Sofibor+1
	50,000.00	10,358.92	5,507,824.00	882,878.01	

Към 31.12.2006 «Петрол Холдинг» АД е поел гаранции като поръчител или авалист по задължения на свързани дружества към банки /финансови институции/, както следва:

Гаранции по дългове към банки /Фин. Институция/ за дъщерно дружество:	BGN	EUR	USD	
За задълженията на Петрол АД по първа емисия на облигационен заем	21,281,250			поръчител
Банка ДСК за задълженията на Петрол АД		10,000,000		авалист
Банка ДСК за задълженията на Петрол АД		1,320,000		авалист
ИНГ Банк за задължения на Нафтекс Петрол ЕООД	69,250,000			поръчител
СЖ Експресбанк за задълженията на Нафтекс Петрол ЕООД	69,250,000			поръчител
ИНГ Банк за задължения на Нафтекс Петрол ЕООД			6,000,000	авалист
СЖ Експресбанк за задълженията на Нафтекс Петрол ЕООД			6,000,000	авалист
Ейч Ви Би Лизинг ООД за задълженията на Транс Телеком ЕООД		183,101		авалист
ИНГ Банк за задълженията на Еър Лазур Джeneral Авиешън ЕООД	100,000			авалист
Пиреос Лизинг България за задълженията на Еър Лазур Джeneral Авиешън ЕООД		4,791,836		авалист
Хипо Луфтфарцойге Лизинг за задълженията на Еър Лазур Джeneral Авиешън ЕООД		19,157,365		авалист
Банка ДСК за задълженията на Транскарт АД	10,684,000			авалист
Райфайзен Лизинг България за задълженията на Петрол Транс Експрес ЕООД		2,835,636		авалист

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

«Петрол Холдинг» АД не е отпусквало други заеми и не е поемало други гаранции на или в полза на свързани лица по смисъла на горепосочената дефиниция.

Информация по чл. 1146 ЗППЦК. Информация за потенциални сделки със заинтересувани лица.

Информация, оповестявана по чл. 1146 ЗППЦК от членовете на Съвета на директорите на " Трансинвестмънт " АДСИЦ

а) юридическите лица, в които притежават пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол.

“Петрол Холдинг” АД има контрол върху следните дружества, тъй като притежава пряко или непряко над 50% от гласовете в общото събрание:

Наименование и код по БУЛСТАТ	% от регистрирания капитал	
	ПРЯКО УЧАСТИЕ	НЕПРЯКО УЧАСТИЕ
Рос Ойл ЕООД, Булстат 103134411	100 %	
Нафтекс Секюрити ЕАД, Булстат 130520075	100 %	
Интерхотел България Бургас ЕООД, Булстат 102669973	100 %	
Ей Ел Джи ЕООД (в ликвидация), Булстат 831247070	100 %	
Юрекс Консулт АД, Булстат 130542125	99.95 %	
Варна Бизнес Сървисиз ООД, Булстат 103791001	57.31 %	42.69 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Морско Казино ЕАД, Булстат 103780072	100 %	
Бутилираща компания Извор АД, Булстат 121773880	99.99 %	
Извор ООД (в производство по несъстоятелност), Булстат 103250168	69 %	
Транскарт АД, Булстат 130786407		58.32 % - чрез дъщерното си дружество Трансхолд България АД
Транскарт Файненшъл Сървисиз ЕАД, Булстат 131397565		100 % - чрез ТрансКарт АД
Транскарт Пеймънт Сървисиз ЕАД, Булстат 175063250		100 % - чрез ТрансКарт АД
Трансхолд България АД, Булстат 131268150	99.99 %	
Трансат АД, Булстат 130995271		98 % - чрез дъщерното си дружество Трансхолд България АД
Транс Телеком ЕООД, Булстат 131162453		100 % - чрез дъщерното си дружество Трансхолд България АД
Петрол АД, Булстат 831496285	71.75 %	
Тема Спорт ООД, Булстат 131444292	70 %	15 % - чрез Тема Нюз АД
Еър Лазур Дженерал Авиейшън ЕООД, Булстат 130053091	100 %	
Профлай АД, Булстат 103843843		98 % - чрез дъщерното си дружество Еър Лазур Дженерал Авиейшън ЕООД

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Нафтекс Петрол ЕООД, Булстат 21904244		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Транс Експрес ЕООД, Булстат 102673555		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Техника ЕООД, Булстат 130516931		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Трейд ЕООД, Булстат 130606019		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
БПИ ЕАД, Булстат 121382547		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Транслото АД, Булстат 131101016		99.99 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Еврокапитал България ЕАД, Булстат 130487974		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Сторидж ЕООД, Булстат 130535586		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Вратцата ООД, Булстат 106005651		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
Петрол Карт Сервиз ЕООД, Булстат 831665276		100 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД

Освен в горепосочените дружества, "Петрол Холдинг" АД притежава пряко и 76.92% от капитала и гласовете в Общото събрание на "Трансинвестмънт" АДСИЦ.

"Петрол Холдинг" АД притежава най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните дружества

Наименование и код по БУЛСТАТ	% от регистрирания капитал	
	Пряко участие	Непряко участие
Тема Нюз АД, Булстат 130562341	50 %	
Рекс Лото АД, Булстат 175010714	49 %	
Петрол Инженеринг АД, Булстат 121031644		40 % - чрез дъщерното си дружество Петрол АД
ПФК Спартак АД, Варна, Булстат 103251603		34 % - чрез дъщерното си дружество Рос Ойл ЕООД
ПСФК Черноморец Бургас, Булстат 102929385	50 %	
Спортелит АД, Булстат 102239701	34 %	
Нафтекс Инженеринг АД, Булстат 130639137	34 %	

Антон Христов Свраков притежава 50 % от капитала на Свраков и Милев ООД и 50 % от капитала на Свраков и Милев Консулт ООД, като същият е управляващ съдружник на тези дружества. Антон Свраков не притежават акции от капитала на Трансинвестмънт АДСИЦ.

Юрий Асенов Станчев не притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание и не упражнява контрол върху други юридически лица.

б) юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват или чиито прокуристи са.

"Петрол Холдинг" АД участва в управителни органи на следните други дружества:

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Дружество	Участие като:
"Юрекс Консулт" АД	Член на Съвета на директорите
"Нафтекс Секюрити" ЕАД	Председател на Съвета на директорите
"Транслото" АД	Член на Съвета на директорите
"Нафтекс Инженеринг" АД	Председател на Съвет на директорите
"Трансинвестмънт" АДСИЦ	Председател на Съвета на директорите
"Рекс Лото" АД	Председател на Съвет на директорите

Юрий Асенов Станчев е Председател на Надзорния съвет на ИП Бета Корп АД и член и на съвета на директорите на Ексклузив Пропърти АДСИЦ. Антон Христов Свраков не участва в управителни и контролни органи на други дружества.

в) за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 ЗППЦК.

Информация за бъдещи такива сделки от «Петрол Холдинг» АД е представена по-долу, в качеството му на акционер, притежаващ над 25 на сто от гласовете в общото събрание на Дружеството.

На останалите членове на СД на «Трансинвестмънт» АДСИЦ не са известни настоящи или бъдещи сделки, за които да бъдат признати за заинтересувани лица.

Информация, оповестявана по чл. 1146 ЗППЦК от лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на "Трансинвестмънт" АДСИЦ или го контролират

Лицето, което притежават най-малко 25% от гласовете в Общото събрание на "Трансинвестмънт" АДСИЦ е "Петрол Холдинг" АД.

а) юридическите лица, в които притежават пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол.

Информация за "Петрол Холдинг" АД и участието му с най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на други дружества е представена по-горе, в качеството му на член на Съвета на директорите на "Трансинвестмънт" АДСИЦ.

б) юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват.

Информация за участието на "Петрол Холдинг" АД в управителни органи на дружества е представена по-горе, в качеството му на член на Съвета на директорите на "Трансинвестмънт" АДСИЦ.

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

в) за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 ЗППЦК.

“Заинтересувано лице” по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК е член на Съвета на директорите на Дружеството, прокурист или лице с пряко или непряко участие в гласовете в Общото събрание най-малко 25 на сто или с възможност за контрол, ако то, или свързани с него лица: (а) са страна, неин представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията; или (б) притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията; или (в) са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по б. “б”.

От учредяването на дружеството до момента на изготвяне на този документ, Трансинвестмънт АДСИЦ е сключило следните сделки, за които “Петрол Холдинг” АД може да бъде признато за заинтересувано лице по смисъла на чл. 114, ал. 5 ЗППЦК:

1. През 2006 г. Трансинвестмънт» АДСИЦ закупи от „Транскарт Файненшъл Сървисис“ ЕАД три динамични съвкупности от вземания по револвиращи кредити, с общ размер на главниците 10 820 хил.лева. Подробна информация за закупените вземания е представена по-горе в текста на този документ, в раздел „Основна информация“ точка „Вид на придобитите вземания“.
2. През ноември 2006 г. "Трансинвестмънт" АДСИЦ издаде облигационен заем в размер на 2 000 хил. лева. Облигациите са корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, необезпечени и са пласирани при условията на частно предлагане организирано от ТБ Пощенска Банка АД, които облигации са закупени от „Транскарт Файненшъл Сървисис“ ЕАД. Емисията се състои от 2 000 броя облигации с номинална и емисионна стойност 1000 /хиляда/ лева всяка и обща номинална стойност - 2 000 000 /два милиона/ лева. Матуритет на облигационния заем е три години с изплащане на главницата на падежа. Купонът по облигациите е тримесечен определен по договорена формула.

До края на 2007-ма година Трансинвестмънт АДСИЦ планира за закупи вземания от Транскарт Файненшъл Сървисис ЕАД (ТФС) в размер, зависещ от възможностите на продавача да осигури определен портфейл от вземания, възникващи при използване на кредитни карти «Транскарт» и в зависимост от инвестиционната програма на дружеството. Не се очаква тези сделки да попаднат в приложното поле на чл. 114, ал. 1 ЗППЦК, тъй като придобиваните вземания няма да са дълготрайни активи и няма да са налице останалите условия по тази разпоредба. «Петрол Холдинг» АД ще бъде заинтересувано лице по смисъла на чл. 114, ал. 5 ЗППЦК, тъй като притежава контрол върху «Транскарт» АД – едноличен собственик на капитала на «Транскарт Файненшъл Сървисис» ЕАД. Поради участието на заинтересувано лице тези сделки ще подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите на «Трансинвестмънт» АДСИЦ, а заинтересуваното лице «Петрол Холдинг» АД няма да участва във вземането на решение. Тези сделки ще бъдат извършени по пазарна цена, определена от независимия оценител.

Към датата на Регистрационния документ на акционерите и на членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са известни настоящи или други бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъде признати за заинтересувани лица.

Допълнителна финансова информация

Одитирани финансови отчети към 31.12.2006 г.

Към настоящия документ са приложени одитирани финансови отчети на "Трансинвестмънт" АДСИЦ към 31.12.2006 г.

Информация за висящи съдебни или арбитражни производства

Тази информация касае Информация за висящи съдебни или арбитражни производства, заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност, както и решения или съответно искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на Емитента, ако такива са имали или могат да имат съществено влияние върху дейността му

Към дата на настоящия документ „Трансинвестмънт“ АДСИЦ не е страна по съдебни или арбитражни производства. Срещу дружеството няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност, както и решения или съответно искане за прекратяване и обявяване в ликвидация.

Продажби зад граница

Дружеството до момента не е осъществявало продажби зад граница.

Дружествената политика по отношение разпределянето на дивиденди

Дружеството разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в ЗДСИЦ, ЗППЦК, ТЗ и Устава, по решение на Общото събрание. Авансово разпределение на дивиденди е забранено. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата.

Дружеството разпределя задължително като дивидент най-малко 90% от печалбата за финансовата година. Дивидентите се изплащат на акционерите в срок до 12 месеца от края на съответната финансова година.

Информация за акционерния капитал

а) Размер на капитала: 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева

б) Брой акции: 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) броя обикновени поименни, безналични акции с право на глас

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

в) Брой на емитираните и изцяло платени акции: Всички емитирани от дружеството акции са платени изцяло.

г) Номинална стойност на акциите: 1 (един) лев всяка една или общо 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева

д) Капиталът на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ е изплатен изцяло с парични средства.

е) „Трансинвестмънт“ АДСИЦ или негови дъщерни дружества не притежават акции от капитала му.

ж) Капиталът на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ е набран при учредяването на дружеството и при задължителното първоначално увеличение на капитала съгласно чл.5, ал.3 от ЗДСИЦ;

и) Няма лица, които притежават опции върху капитала на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ. „Трансинвестмънт“ АДСИЦ не е издавало опции върху капитала си. „Трансинвестмънт“ АДСИЦ няма поет ангажимент и не предвижда да издава опции върху капитала си.

к) Освен емисията акции от първоначалното увеличение на капитала на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ, от датата на учредяване на „Трансинвестмънт“ АДСИЦ до датата на изготвяне на този документ няма промяна в емитирания акционерен капитал на дружеството и/или броя на акциите или класа акции, от които е съставен и емитентът не е издавал други емисии акции.

Права и ограничения на класовете акции на Дружеството

Съгласно чл. 22 и 28 от Устава, Дружеството издава само безналични свободнопрехваляеми акции. Безналичните акции се водят в регистрите на Централния Депозитар по сметка на акционерите. Издаването и разпореждането с безналични акции, се извършва с регистрацията в Централен Депозитар.

Акциите с еднакви права образуват отделен клас. Ограничаване правата на отделните акционери от един и същи клас не е допустимо.

Дружеството издава обикновени акции, всяка от които дава право на един глас в Общото събрание, както право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Всички обикновени акции са от един клас. Емитираните към момента акции /от учредителната емисия/, както и емитираните при задължителното първоначално увеличение на капитала, са обикновени акции.

След задължителното първоначално увеличаване на капитала Дружеството може да издаде съгласно чл. 26, ал. 2 и чл. 31 от Устава привилегировани акции, които могат да дават право на гарантиран или допълнителен дивидент. Съгласно Устава се предвижда привилегированите акции да са без право на глас.

Право на глас

Всяка една обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар АД, като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание.

Когато е прието решение за отпадане или ограничаване на привилегията на привилегировани акции, които са издадени без право на глас, те придобиват право на глас с отпадане на привилегията.

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Когато предложението за решение засяга правата на акционерите от един клас гласуването става по класове, като изискванията за кворум и мнозинство се прилагат за всеки клас поотделно.

Право на дивидент

Дружеството разпределя дивиденти по решение на Общото събрание на акционерите при условията и реда, предвидени в Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Търговския закон и глава дванадесета от Устава. Авансовото разпределяне на дивиденти е забранено.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и Устава, Дружеството е длъжно да разпредели като дивидент най-малко 90 на сто от печалбата си за съответната финансова година. Съгласно чл. 124 от Устава, Дружеството е длъжно да изплати дължимия дивидент на акционерите в срок до 12 (дванадесет) месеца от края на съответната финансова година.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централен Депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчети и е прието решение за разпределяне на печалбата. Акционерите, които имат право да получат дивидент, могат да го упражнят до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на гарантирания или допълнителен дивидент по привилегированите акции /ако такива бъдат издадени от дружеството/, както и условията и реда за упражняване на правата по привилегированите акции, се определят с конкретно решение за увеличаване на капитала на Дружеството с издаване на такива акции. Когато поради липса на печалба или по други причини дивидентът по привилегировани акции за дадена година не бъде заплатен, той се заплаща при разпределянето на печалбата за следващата година, заедно с дължимия дивидент за съответната година. Когато поради липса на печалба или по други причини дивидентът за двете поредни години не бъде изплатен в пълен размер, привилегированите акции придобиват право на глас до изплащане на забавените дивиденти и се включват при определяне кворума и мнозинствата за провеждане и вземане на решения от Общото събрание на Дружеството.

Право на ликвидационен дял

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

Свикване на общо събрание на акционерите. Участие на акционерите в събранието

Съгласно чл. 115, ал. 1, изречение второ от ЗППЦК, редовното /годишно/ общо събрание на акционерите се провежда до края на първото полугодие, след приключване на отчетната година. Извънредно общо събрание на акционерите може да бъде свикано по всяко време. В останалата си част условията и реда за свикване, както и за участие на акционерите в редовно и извънредно общо събрание са едни и същи.

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите. Общото събрание може да се свика и по искане на акционери, притежаващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството по реда и при условията на чл. 223, ал. 1 и 2 от Търговския закон или чл.118 от ЗППЦК.

Свикването се извършва чрез покана, с минимално съдържание по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон. Акционери, притежаващи поне от 3 месеца акции, представляващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството могат да поискат допълване в обявения в поканата дневен ред по реда на чл.223а от Търговския закон. Поканата се обнародва в "Държавен вестник" и в един централен ежедневник. Времето от обнародването на поканата до датата на Общото събрание не може да бъде по-малко от 30 дни.

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като акционери в регистрите на Централен депозитар АД 14 дни преди датата на Общото събрание. Те участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по реда на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. Членовете на Съвета на директорите не могат да представляват акционер.

Акционерите с привилегирани акции без право на глас, както и членовете на Съвета на директорите, когато не са акционери, вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас.

Разпоредби в Устава, които затрудняват смяната на лицата, упражняващи контрол върху Дружеството

Разпоредбата на чл. 85 от Устава предвижда по-голямо от законоустановеното мнозинство за освобождаване на членове на Съвета на директорите преди изтичане на мандата им, а именно 2/3 от представените акции. Съгласно чл. 230 от Търговския закон за избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите е достатъчно обикновено мнозинство от представените акции. Решенията за избор и освобождаване на членове на Съвета след изтичане на мандата им се вземат със законоустановеното мнозинство.

Разпоредби в Устава относно промени в капитала на Дружеството

Уставът на Дружеството не съдържа разпоредби относно промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона. Съгласно чл. 84 от устава, Общото събрание приема решения за увеличаване или намаляване на капитала с мнозинство от 2/3 от акциите с право на глас, което е по-голямо от установеното в ТЗ.

Съгласно закона и устава капитала на Дружеството се увеличава чрез издаване на нови акции или чрез превръщане в акции на облигации, които са издадени като конвертируеми. Не е допустимо увеличаване на капитала чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции; чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми; срещу непарична вноска по чл. 193 от Търговския закон; под условие по чл. 195 от Търговския закон /с изключение на случаите на превръщане в акции на конвертируеми облигации/.

Решение за увеличаване на капитала се приема от Общото събрание. На основание чл. 196, ал. 1 и чл. 204, ал. 3 от Търговския закон и съгласно чл. 35 и чл. 57 от Устава на Дружеството, Съвета на директорите е овластен в срок от 5 години от вписването на дружеството в търговския регистър на съда да приема решения за увеличаване на капитала до 50 000 000 лева, чрез издаване на нови акции, както и за издаване на облигации /вкл. конвертируеми/ при общ размер на облигационния заем до 200 000 000 лева.

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

При увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции, с изключение на задължителното първоначално увеличаване на капитала, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, пропорционално на дела му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде ограничено или отнето по реда на 194, ал.4 и 196, ал.3 от Търговския закон. При увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на §1, т. 3 от ЗППЦК, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издаваните права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала на Дружеството. Относно условията и реда за първоначалното увеличение на капитала на дружеството вж. Документ за предлаганите ценни книжа.

Капиталът на Дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително изкупуване на акции или чрез обратно изкупуване по чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК.

Основания за прекратяване на Дружеството

Дружеството е учредено за неограничен срок.

Съгласно чл. 1276 от Устава и чл. 252 от Търговския закон, Дружеството се прекратява: по решение на общото събрание; при обявяването му в несъстоятелност; както и с решение на съда по регистрацията по иск на прокурора, ако: Дружеството преследва забранени от закона цели; чистата стойност на имуществото на Дружеството по чл. 247а, ал. 2 от Търговския закон спадне под размера на вписания капитал и в срок една година общото събрание не вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване; в продължение на 6 месеца броят на членовете на Съвета на директорите на Дружеството е по-малък от предвидения в закона минимум (3 лица). За прекратяването на Дружеството се изисква разрешение от Комисията за финансов надзор, а лицата, избрани за ликвидатори или синдици се одобряват от Комисията за финансов надзор.

Договори, различни от тези по повод обичайната дейност на Дружеството

Дружеството не е страна по договори, различни от сключваните по повод обичайната му дейност и не разполага с информация за наличието на такива договори.

Информация относно дружества, в които емитентът има (пряко или непряко) дългосрочно участие

"Трансинвестмънт" АДСИЦ няма дългосрочно участие (пряко или непряко) в други дружества.

Източници на допълнителна информация

Централен ежедневник по чл. 115, ал. 2 ЗППЦК, в които емитента ще публикува поканата за свикване на общо събрание на акционерите

"Трансинвестмънт" АДСИЦ ще обнародва поканата за свикване на общо събрание на акционерите в Държавен вестник и ще я публикува във в. "Пари", рубрика "Корпоративни съобщения".

Инвеститорите могат да получат допълнителна информация за Дружеството и публично предлаганите ценни книжа от:

- **"Трансинвестмънт" АДСИЦ** в гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Черни връх“ 43, тел. + 359 (2) 4960 020,496 05 20, факс +359 (2) 969 02 05 електронен адрес: transinvest@transhold.bg, лице за контакти: Юрий Станчев, изпълнителен директор на "Трансинвестмънт" АДСИЦ, от 10:00 до 17:00 часа;

Изготвил Регистрационния документ:

Юрий Станчев
Изпълнителен директор

Актуализиран регистрационен документ на Трансинвестмънт АДСИЦ

Долуподписаното лице, в качеството му на представляващо Дружеството, с подписа си, положен на 25 март 2007г., декларира, че Регистрационният документ отговаря на изискванията на закона.

Юрий Станчев
Изпълнителен директор

ПРИЛОЖЕНИЯ

1. Одитирани годишни финансови отчети за 2006 година