

БАНКА ПИРЕОС / PIRAEUS BANK БЪЛГАРИЯ АД BULGARIA SA КЛОН ЧЕРНИ ВРЪХ BRANCH CHERNI VRZH
Изх. № <i>КЛ - 1099</i>
Дата: <i>22.01.2010</i>

ДО

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Г-жа Ралица Агайн
Заместник Председател, ръководещ
Управление
"Надзор на инвестиционната дейност"

БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА

Г-н Пантелей Карасимеонов
Директор Дирекция
"Международни връзки комуникации и
маркетинг"

ОТЧЕТ

на "Банка Пиреос България" АД, в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на „Етропал“ АД по емисия облигации BG2100020077

Във връзка с функциите на "Банка Пиреос България" АД, в качеството ѝ на Довереник на облигационерите, по емисия корпоративни, безналични, регистрирани, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, амортизируеми, обезпечени, лихвоносни облигации BG2100020077, издадена при условията на Предложение за записване на корпоративни облигации при условията на частно предлагане, по реда на чл.204, ал.3 от Търговския закон, от „Етропал“ АД (Дружеството), регистрирано по фирмено дело № 141 по описа на Софийски окръжен съд за 1990 г. под № 132, том 3, стр. 134., БУЛСТАТ № 832082699, идентификационен номер – BG 832082699, със седалище и адрес на управление гр. Етрополе, бул. "Руски" № 191, представлявано от Пламен Пеев Патев, ЕГН 6108257242, – член на Съвета на директорите, на основание и в срока на чл. 100ж, ал.1, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), предоставяме настоящия Отчет за изтеклия шестмесечен период от 01.07.2009г. до 31.12.2009 г.

1. Съгласно предоставената на информация за дейността на „Етропал“ АД за посочения период, в т.ч. отчета на Дружеството за спазването на условията по облигационния заем, междинните финансови отчети на „Етропал“ АД по чл. 26 (1) от Закона за счетоводството, съставени към 30.09.2008 г., установяваме, че:

- Към датата на настоящия Отчет в банката няма постъпила съществена информация за събития или обстоятелства, които биха повлияли негативно на финансовото състояние на „Етропал“ АД с оглед на способността му да изпълнява точно и в срок задълженията си към облигационерите, поели емисията облигации, с ISIN BG2100020077;
- Средствата по облигационния заем се изразходват съгласно целта му, посочена в Предложението за записване на корпоративни облигации при условията на частно предлагане, за основната дейност на Дружеството.
- С цел обезпечаване и гарантиране на събирането, до окончателното погасяване на всички вземания на облигационерите (лихви плюс главница) по емисия облигации с

код BG2100020077, "Етропал" АД е учредило, в полза на Банката Довереник на Облигационерите, първа по ред ипотека върху недвижим имот, върху урегулиран парцел 11 730 кв.м и сгради 1920 кв.м собственост на "Етропал" АД, и е сключило допълнителна застраховка финансов риск, срещу риска от неплащане на дължимите към облигационерите плащания по лихви и главница, покриващо остатъка от договореното минимално обезпечение по емисията, за сумата от EUR 1 600 000, издадена от ЗД "Евроинс" АД. Издадената в полза на Банката Довереник застрахователна полица, при ЗД "Евроинс" АД, е с номер №29 0000 1156/08.08.2007 г.) и, е с покритие срещу риска от неплащане на дължимите към облигационерите плащания по лихви и главница. Застрахователните права съществуват за срок от една година, до 24:00 часа на дата на падежа на последното главнично или лихвено плащане по облигационния заем, но не по-късно от изтичането на 5 (пет) години от датата, от която тече срока до падежа на облигационния заем.

2. На 08.08.2009 г. Дружеството е изплатило задълженията си към облигационерите, свързани с четвъртото купонно плащане по емисия облигации BG2100020077.

3. Във връзка с изискванията на чл. 100ж, ал. 1, т. 2 и чл. 100г, ал.2 от ЗППЦК, "Банка Пиреос България" АД декларира, че:

- Не е поемател или довереник на облигационерите, поели облигации от друг клас, издадени от "Етропал" АД;
- "Банка Пиреос България" АД и "Етропал" АД не са свързани лица;
"Банка Пиреос България" АД не контролира пряко или непряко емитента на облигациите и не е контролирано пряко или непряко от него;
- Не са налице други обстоятелства, които могат да доведат до конфликт на интересите на "Банка Пиреос България" АД и облигационерите, чиито довереник е банката.

Като се вземат предвид фактите и обстоятелствата, изложени по-горе, може да бъде направен обоснован извод, че към настоящия момент "Етропал" АД изпълнява точно и добросъвестно задълженията си към облигационерите съгласно условията на сключения облигационен заем, установени с Предложение за записване на корпоративни облигации при условията на частно предлагане, приети с решение на Съвета на директорите на Дружеството - емитент, отразено в Протокол от 15.07.2007 г.

Ивайло Боюклиев

Директор на Дирекция
"Ликвидност и финансови пазари"

Константин Манолов

Началник отдел
"Депозитарни услуги"