

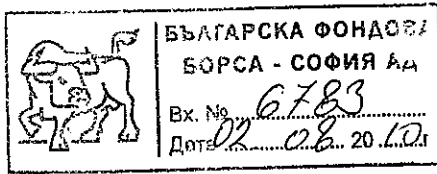
ДО

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Заместник Председател, ръководещ
Управление
"Надзор на инвестиционната дейност"

БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА

Директор Дирекция
"Емитенти и членство"



ОТЧЕТ

на АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД, в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на СПЕКТЪР НЕТ АД по емисия облигации BG2100018097

Във връзка с функциите на АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД, в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по първа емисия обезпечени корпоративни облигации на СПЕКТЪР НЕТ АД, регистрирано в търговския регистър на Софийски градски съд с решение по фирмено дело № 12032/1997 г., под № 42747, том 471, стр.66, ЕИК 121480545 със седалище и адрес на управление гр. София, бул. "Г.М.Димитров" №36, представлявано от Теодор Иванов Захов, в качеството Изпълнителен директор, съвместно с един от членовете на съвета на директорите – Радослав Велчев Велев или Ралица Николова Килиан, на основание и в сроковете, установени в чл. 100ж (1), т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), предоставяме настоящия доклад за изтеклия шестмесечен период от 01.01.2010г. до 30.06.2010 г.

1. Съгласно предоставените финансови отчети от СПЕКТЪР НЕТ АД по чл. 26 (1) от Закона за счетоводството към 31.03.2010г. и 30.06.2010г.; Отчета за спазването на условията на облигационния заем, предоставен от дружеството - емитент и направените вписвания и отбелязвания в Службата по вписванията и Централния регистър на особените залози (ЦРОЗ), установяваме, че:

- Размерът на учредената в полза на АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД първа по ред договорна ипотека върху недвижим имот, находящ се в гр. София, бул. „Г.М.Димитров” № 36, а именно: УПИ ХХ-1426 от кв.1 по плана на гр. София, местността „Дианабад”, ведно с построената в него масивна пететажна сграда с обща ЗСП от 1842.96кв.м., който имот е собственост на „Технобилд” ООД, с пазарна оценка в размер на 1 943 300 евро съгласно оценка от м.08.2009г.
- Размерът на учредената в полза на АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД първа по ред договорна ипотека върху индустриални парцели, намиращи се в индустриална зона на гр. Разлог, с обща площ 64 548

кв.м. ведно с построените в тях сгради, за които СД на „Пиринленд Инвестмънтс“ ЕАД и ОС на „Пиринхарт“ АД са взели решения за събаряне и предоставяне на отказ от право на строеж, като разрушаването им няма да съставлява увреждане на интересите на облигационерите.

Пазарната оценка само на индустриалните парцели без построените в тях сгради е в размер на 2 605 157 евро съгласно оценка от м.12.2009г.

- Размерът на учредения в полза на АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД залог върху придобитите от емитента и прехвърлени на „Пролинк“ ЕООД акции от капитала на „Орбител“ ЕАД, с обща стойност на акциите в размер на 6 500 000 евро, съгласно оценка от м.12.2009г.
- Първи по ред залог по реда на ЗОЗ върху вземания по търговски договори за информационни и телекомуникационни услуги на десетте най-големи клиента на „Орбител“ ЕАД.
- Общият размер на ипотеканото и заложено като обезпечение имущество възлиза на 11 048 457 евро, или марж 259.96%, което надвишава изискуемата обезпеченост спрямо размера на облигационния заем. Съобразно условията на облигационната емисия емитентът се задължава да поддържа размера на обезпечението не по-малко от 135% от номиналната стойност на облигациите, намиращи се в обръщение извън емитента

2. Във връзка с изискванията на чл. 100ж (1), т. 2, г. и чл. 100г, ал.2, от ЗППЦК АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД декларира, че:

- не е поемател или довереник по облигации от друг клас издадени от СПЕКТЪР НЕТ АД;
- АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД и СПЕКТЪР НЕТ АД не са свързани лица;
- АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД не контролира пряко или непряко емитента на облигациите или е контролирана пряко или непряко от него.
- Не са налице други обстоятелства, които могат да доведат до конфликт на интереси на АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД и облигационерите, чиито довереник е банката.

3. Дружеството е предоставило неаудитирани финансови отчети по чл. 26 (1) от Закона за счетоводството към 31.03.2010г. и 30.06.2010г.

4. Съгласно получен отчет за изпълнение на задълженията на „Спектър Нет“ АД, дружеството е извършило първо лихвено плащане с падеж 14.06.2010 г. в размер на 182 622.50 евро.

Към датата на настоящия Отчет в банката няма постъпила информация за събития или обстоятелства, които биха повлияли негативно на финансовото състояние на СПЕКТЪР НЕТ АД с оглед на способността му да изпълнява задълженията си към облигационерите.

Дружеството има задължение да спазва определени финансови съотношения, а именно:



➤ Съотношение “Обезпечение към номинален размер на облигации в обръщение извън емитента” > 1.3

Стойността на този показател към 30.06.2010г. е 2.6, което е над заложените минимални стойности от 1.3.

➤ Съотношение “Собствен капитал към активи” > 0.35

Стойността на този показател към 30.06.2010г. по междинните финансови отчети на дружеството е 0.464 което е над заложените минимални стойности от 0.35.

➤ Съотношение “пасиви към активи” < 0.65

Стойността на този показател към 30.06.2010 г. по междинните финансови отчети на дружеството е 0.536, което е по-малко от заложените максимални стойности от 0.65.

➤ Съотношение “Коефициент на покритие на лихви” > 3.00

Стойността на този показател към 30.06.2010г. по междинните финансови отчети на дружеството е 5.48, което е над заложените минимални стойности от 3.00.

Предвид фактите и обстоятелствата, изложени по-горе, може да бъде направен обоснован извод, че към настоящия момент СПЕКТЪР НЕТ АД изпълнява задълженията си към облигационерите съгласно условията на сключения облигационен заем, установени с Предложение за записване на корпоративни облигации при условията на частно предлагане, въз основа на решение на Общо събрание на акционерите на емитента от 30.11.2009 г.

.....
Светослав Гаврийски
/Гл. Изп. Директор/



.....
Дорчо Илчев
/Изп. Директор/

A handwritten signature in the bottom left corner.

A handwritten signature in the bottom center.