

**ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА
ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ
СЕКЮРИТИЗАЦИЯ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ**

ЕМИТЕНТ	„Булгериън инвестмънт груп” АДСИЦ, гр. София	
Вид на предлаганите акции	Безналични, обикновени, поименни, свободно прехвърляеми	
Брой на предлаганите акции	150 000 (сто и петдесет хиляди)	
Брой на предлаганите права	150 000 (сто и петдесет хиляди)	
Показатели	За една акция (в лева)	Общо за емисията (в лева)
Емисионна/номинална стойност	1,00	150 000
Възнаграждение на инвестиционния посредник, обслужващ първоначалното увеличение на капитала на емитента	0,01	1 500
Общо разходи по публичното предлагане	0,02	3 093
Нетни приходи от публичното предлагане	0,98	146 907

СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Начална дата за прехвърляне на права и за записване на акции	Първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната от двете дати: датата на обнародване или датата на публикуване на съобщението по чл. 93, ал. 1 от ЗППЦК
Крайна дата за прехвърляне на права	Първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата
Крайна дата за записване на акции	Първият работен ден, следващ изтичането на 35 дни от началната дата

Инвестиционният посредник, обслужващ първоначалното увеличение на капитала на „Булгериън инвестмънт груп” АДСИЦ е “Дзи Инвест” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец”, бул. „Цар Освободител” № 6.

Документът за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за „Булгериън инвестмънт груп” АДСИЦ, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с този документ, както и с регистрационния документ преди вземането на решение за инвестиране в акциите, обект на настоящото предложение.

Настоящият документ е потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН) с Решение № 118-ДСИЦ/14.02.2006 г. Потвърждаването му неозначава, че КФН одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито че носи отговорност за верността на представената в него информация.

Членовете на съвета на директорите на емитента и подписалият документа за предлаганите ценни книжа инвестиционен посредник носят солидарна отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този документ, съответно за част от информацията в него.

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

	Стр.
1. Данни за членовете на съвета на директорите, консултантите и одиторите на емитента. Отговорност за изготвяне на документа за предлаганите ценни книжа.....	5
1.1. Име и функции на членовете на съвета на директорите и прокуристите.....	5
1.2. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения.....	5
1.3. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента.....	6
1.4. Лица, отговорни за изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа, както и декларация от същите лица.....	6
1.5. Декларация от предложителя на ценните книжа.....	6
2. Основна информация.....	6
2.1. Капитализация и задлъжнялост на емитента.....	6
2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на акции и планирано използване на набрания капитал (финансиране).....	7
2.3. Рискови фактори.....	7
3. Конфликт на интереси.....	9
4. Информация за акциите, предмет на публичното предлагане.....	9
4.1. Вид и клас на акциите.....	9
4.2. Приложимо право относно акциите при международни предлагания.....	10
4.3. Валута на емисията акции.....	10
4.4. Права по предлаганите акции и ред за упражняването им.....	10
4.5. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които акциите се издават	12
4.6. Ред за прехвърляне на акциите.....	12
4.7. Конкретни нормативни актове във връзка с емисията акции, които имат съществено значение за инвеститорите.....	13
4.8. Информация за отправени търгови предложения от трети страни относно акциите на емитента.....	15
5. Данни за публичното предлагане, условия и срок.....	15
5.1. Данни за публичното предлагане.....	15
5.2. Условия и срок на публичното предлагане.....	16
5.3. План за разпределение на акциите.....	23
5.4. Организиране на първичното публично предлагане (пласиране) на ценните книжа.....	24
5.5. Цена.....	25
5.6. Приемане за търговия на регулиран пазар.....	26
5.7. Притежатели на ценни книжа - продавачи при публичното предлагане.....	27
5.8. Разходи по публичното предлагане.....	27
5.9. Разводняване на стойността на акциите.....	27
6. Допълнителна информация.....	28
6.1. Съдебна регистрация, предмет на дейност и цели на емитента.....	28
6.2. Описание на законодателството в Република България, което може да засегне вноса или износа на капитал.....	28

6.3. Информация за данъците, дължими от притежателите на ценни книжа.....	30
6.4. Място и начин за запознаване на инвеститорите с документа за предлаганите ценни книжа и с другите документи, към които документът за предлаганите ценни книжа препраща.....	33

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ КОПИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, КАКТО И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН ОТ 10:00 ДО 16:00 Ч. НА:

- АДРЕСА НА УПРАВЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА – „Булгериън инвестмънт груп” АДСИЦ:
1407 ГР. СОФИЯ, РАЙОН “ЛОЗЕНЕЦ”,
БУЛ. “ЧЕРНИ ВРЪХ”, № 67
ЛИЦА ЗА КОНТАКТ: АСЕН РАДКОВ СТАМЕНОВ И КРАСИМИР ГЕОРГИЕВ КРЪСТЕВ
ТЕЛ.: (02) 963 31 13; 0899 10 10 66
ТЕЛЕФАКС: (02) 963 39 90

- АДРЕСА НА УПРАВЛЕНИЕ НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК – “ДЗИ ИНВЕСТ” АД:
1000, ГР. СОФИЯ, РАЙОН “СРЕДЕЦ”,
БУЛ. “ЦАР ОСВОБОДИТЕЛ”, № 6
ЛИЦА ЗА КОНТАКТ: ВЛАДИМИР ЗАХМАНОВ И ЕРНЕСТО ЕЛЕНКОВ
ТЕЛ.: (02) 981 66 57
ТЕЛЕФАКС: (02) 988 21 50
E-MAIL: ernesto@dzi.bg.

„Булгериън инвестмънт груп” АДСИЦ ПРЕДУПРЕЖДАВА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. СПЕЦИФИЧНИТЕ РИСКОВИ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ПРЕДЛАГАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО АКЦИИ, СА ОПИСАНИ В Т. 2.3 (РИСКОВИ ФАКТОРИ), СТР. 7 ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ.

1. Данни за членовете на съвета на директорите, консултантите и одиторите на емитента. Отговорност за изготвяне на документа за предлаганите ценни книжа

1.1. Име и функции на членовете на съвета на директорите и прокуристите

Съгласно изискванията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ (Дружеството) се управлява и представлява от съвет на директорите, който се състои от пет членове:

- “КЕЙ ДИВЕЛЪПМЪНТ” ЕООД, вписано в търговския регистър на Софийски градски съд (СГС) по ф.д. № 8050/2004 г., представлявано от Красимир Георгиев Кръстев, ЕГН 6712144042 – председател на Съвета на директорите;
- “Застрахователна компания “ЛЕВ ИНС” АД, вписано в търговския регистър на СГС по ф.д. № 12744/2001 г., представлявано от Весела Георгиева Георгиева, ЕГН 7407010456 – заместник-председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Асен Радков Стаменов, ЕГН 5805066647 - независим член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Недялко Генов Недялков, ЕГН 4511226382 - независим член на Съвета на директорите, и
- Иван Колев Колев, ЕГН 6205317640 - независим член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от изпълнителните директори “Застрахователна компания “ЛЕВ ИНС” АД, представлявано от Весела Георгиева Георгиева, и Асен Радков Стаменов заедно и поотделно, но винаги заедно с представителя на председателя на Съвета на директорите - “КЕЙ ДИВЕЛЪПМЪНТ” ЕООД, Красимир Георгиев Кръстев.

Към датата на изготвяне на настоящия документ Съветът на директорите на Дружеството не е упълномощавал прокурист или друг търговски пълномощник.

1.2. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения

БАНКА ДЕПОЗИТАР

„ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА гр. София, община „Възраждане”, ул. БАНКА” АД „Света София, № 5

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК, ОБСЛУЖВАЩ ПЪРВОНАЧАЛНОТО УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

“ДЗИ ИНВЕСТ” АД гр. София, район „Средец”, бул. ”Цар Освободител”, № 6

ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ

адвокат Янчо Димитров Трончев гр. София, ул. “Княз Ал. Батенберг“, № 10, адвокат Николай Ангелов Ганев ет. 2

1.3. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента

Към датата на изготвяне на настоящия документ не е избран одитор на Дружеството.

1.4. Лица, отговорни за изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа, както и декларация от същите лица

Лицата, отговорни за изготвянето на настоящия документ, са, както следва:

- Красимир Георгиев Кръстев, представляващ “КЕЙ ДИВЕЛЪПМЪНТ” ЕООД - председател на Съвета на директорите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ;
- Весела Георгиева Георгиева, представляваща “Застрахователна компания “ЛЕВ ИНС” АД – заместник-председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ;
- Асен Радков Стаменов - независим член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ;
- Недялко Генов Недялков - независим член на Съвета на директорите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, и
- Иван Колев Колев - независим член на Съвета на директорите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ.

С подписите си на последната страница на настоящия документ посочените лица декларират, че при изготвянето на същия са положили необходимата грижа, и доколкото им е известно информацията, съдържаща се в него, не е невярна, подвеждаща или непълна.

1.5. Декларация от предложителя на ценните книжа

С подписа си на последната страница на настоящия документ изпълнителният директор на инвестиционен посредник “ДЗИ ИНВЕСТ” АД декларира, че е солидарно отговорен с лицата по т. 1.4 за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в същия документ.

2. Основна информация

2.1. Капитализация и задлъжнялост на емитента

Съгласно съставения междинен финансов отчет към 30.09.2005 г. (приложен към Регистрационния документ) „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ притежава основен капитал в размер на 500 хил. лв., изцяло внесен. Отчетена е загуба в размер на 1 хил. лв., която е резултат от извършени разходи по регистриране на учредителната емисия акции на Дружеството в “Централен депозитар” АД. Дружеството няма задължения.

2.2. Причини за извършване на публичното предлагане на акции и планирано използване на набрания капитал (финансиране)

Настоящото първоначално увеличаване на капитала на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ със 150 000 лв. чрез публично предлагане на акции се извършва в изпълнение на изискванията на чл. 5, ал. 3 от ЗДСИЦ съгласно решение по т. 7 от протокола от учредителното събрание на Дружеството. Чрез задължителното първоначално увеличаване на капитала се цели емитентът да набере средства за осъществяване на предмета си на дейност по секюритизиране на недвижими имоти и да придобие статут на публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Общата сума на разходите за обслужване на това увеличение, включително за възнаграждението на инвестиционния посредник, за заплащане на дължимите такси и комисиони за регистрация на емисията права и съответно на емисията акции в “Централен епозитар” АД и “Българска фондова борса – София” АД, както и за публикуване в централен ежедневник и за обнародване в “Държавен вестник” на съобщението за публичното предлагане, възлиза на 3 093 лева.

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане (след приспадане на посочените разходи за неговото извършване) на акции на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ е в размер на 146 907 лева. Дружеството не възнамерява да използва тези приходи за пряко или непряко придобиване на активи извън обичайната си дейност, за финансиране на придобивания на други дружества, както и за погасяване на задължения. Те ще бъдат използвани изцяло за изпълнение на инвестиционния проект “Горна баня”, описан в т. 4.5 на Регистрационния документ.

2.3. Рискови фактори

ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА НА „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ Е СВЪРЗАНО С ПОЕМАНЕТО НА РАЗЛИЧНИ ПО ВИД И СТЕПЕН НА ВЛИЯНИЕ РИСКОВЕ. ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ДОЛУ РИСКОВИ ФАКТОРИ, КАКТО И ТЕЗИ В Т. 2.6 ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ ТРЯБВА ДА БЪДАТ ВНИМАТЕЛНО АНАЛИЗИРАНИ И ОЦЕНЕНИ ОТ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ПРИ ВЗЕМАНЕТО НА РЕШЕНИЕ ЗА ПОКУПКА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

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

РИСКЪТ ПРИ ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА СЕ СВЪРЗВА С НЕСИГУРНОСТТА И НЕВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ТОЧНО ПРЕДВИЖДАНЕ НА БЪДЕЩИ ЕФЕКТИ, ТЯХНАТА ПОСОКА НА РАЗВИТИЕ И ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ЖЕЛАНИЯ РЕЗУЛТАТ – ОЧАКВАНАТА ВЪЗВРАЩАЕМОСТ ОТ НАПРАВЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ. „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ НЕ ГАРАНТИРА, ЧЕ ЩЕ БЪДЕ В СЪСТОЯНИЕ ДА ИЗПЪЛНИ ИНВЕСТИЦИОННИТЕ СИ ЦЕЛИ ОТНОСНО ОСИГУРЯВАНЕ НА РЕДОВНО РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДИВИДЕНТИ И УВЕЛИЧАВАНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНА НА ЕДНА АКЦИЯ. ДРУЖЕСТВОТО НЕ МОЖЕ ДА ПРЕДВИДИ ДАЛИ НЕГОВИТЕ АКЦИИ, РЕГИСТРИРАНИ НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ” АД, ЩЕ СЕ ТЪРГУВАТ НАД ИЛИ ПОД НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ МУ, РАЗПРЕДЕЛЕНИ НА ЕДНА АКЦИЯ. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ ЗАВИСИ КАКТО ОТ НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, ТАКА И ОТ ДРУГИ ФАКТОРИ – ТЪРСЕНЕ И ПРЕДЛАГАНЕ, РЕЗУЛТАТИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ, СРАВНЕНИЕ С ДОХОДНОСТТА И ПРЕДСТАВЯНЕТО НА ДРУГИ ДРУЖЕСТВА СЪС СПЕЦИ-

АЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ, СЪСТОЯНИЕ НА СЕКТОРА НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ, ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ НА СТРАНАТА, ПРАВНИ НОРМИ И ДР.

А) Ценови риск

ЗА АКЦИОНЕРИТЕ ТОЗИ РИСК ПРОИЗТИЧА ОТ ПРОМЯНА В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ. В РЕЗУЛТАТ НА ТОВА АКЦИОНЕРИТЕ МОГАТ ДА ПОНЕСАТ ЗАГУБИ ОТ ПРЕПРОДАЖБА НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ ОТ ТЯХ АКЦИИ. ПРОМЯНАТА НА ЦЕНАТА ЗАВИСИ ОТ ВЪЗДЕЙСТВИЕТО НА РАЗЛИЧНИ ФАКТОРИ – НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПОСТИГНАТИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, РЕПУТАЦИЯ, ТЪРСЕНЕ И ПРЕДЛАГАНЕ НА ПУБЛИЧНИТЕ ПАЗАРИ, ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА СТРАНАТА И ДР.

ПРЕДВАРИТЕЛНИТЕ ПРОУЧВАНИЯ ПОКАЗВАТ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В НЕДВИЖИМИ ИМОТИ ПРЕДСТАВЛЯВА НИСКОРИСКОВО НАЧИНАНИЕ, ПОРОДЕНО ОТ ТЕНДЕНЦИЯТА НА НАРАСТВАНЕ НА ТЕХНИТЕ ЦЕНИ, ПОДЦЕНЕНОСТТА ИМ В ДЪЛГОСРОЧЕН ПЕРИОД, ИКОНОМИЧЕСКИЯ РАСТЕЖ НА СТРАНАТА, ПОВИШАВАНЕ НА ПОКУПАТЕЛНАТА СПОСОБНОСТ НА НАСЕЛЕНИЕТО, ПРОЦЕСА НА ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ НА СТРАНАТА НИ КЪМ ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ И ДР. КАТО ИМА ПРЕДВИД ПРОГНОЗНИЯ ХАРАКТЕР НА ТЕЗИ ПРОУЧВАНИЯ, ДРУЖЕСТВОТО НЕ ГАРАНТИРА, ЧЕ ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ОТ НЕГО ЦЕННИ КНИЖА ЩЕ СЕ ЗАПАЗВА И/ИЛИ ЩЕ СЕ ПОВИШАВА. ТО НЯМА ДА ОСЪЩЕСТВЯВА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИТЕ СИ КНИЖА С ЦЕЛ ЗАПАЗВАНЕ НА ТЕКУЩИТЕ ПАЗАРНИ ЦЕНИ.

Б) Ликвиден риск

ЛИКВИДНИЯТ РИСК ПРОИЗТИЧА ОТ НЕСИГУРНОСТТА ЗА НАЛИЧИЕТО НА АКТИВНО ПАЗАРНО ТЪРСЕНЕ НА АКЦИИТЕ НА „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ ЗА ОПРЕДЕЛЕН ПЕРИОД. СЛАБАТА ЛИКВИДНОСТ БИ ЗАТРУДНИЛА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕТО НА ВЪЗМОЖНИ ЗАГУБИ ИЛИ РЕАЛИЗИРАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ ПЕЧАЛБИ ПОРАДИ НЕВЪЗМОЖНОСТТА ЗА ПЛАСИРАНЕ НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ТОЗИ РИСК ЩЕ БЪДЕ ОГРАНИЧЕН ПРЕДВИД ФАКТА, ЧЕ АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЩЕ СЕ ТЪРГУВАТ СВОБОДНО НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ” АД.

В) Инфлационен риск

ИНФЛАЦИОННИЯТ РИСК ПРЕДСТАВЛЯВА ВЕРОЯТНОСТ ЗА ПОВИШАВАНЕ НА ОБЩОТО РАВНИЩЕ НА ЦЕНИТЕ В ИКОНОМИКАТА, ВСЛЕДСТВИЕ НА КОЕТО НАМАЛЯВА ПОКУПАТЕЛНАТА СПОСОБНОСТ НА МЕСТНАТА ВАЛУТА – ЛЕВА. ИНФЛАЦИОННИТЕ ПРОЦЕСИ ВОДЯТ ДО СНИЖЕНИЕ НА РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ, КОЯТО СЕ ПОЛУЧАВА ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ. ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА СЕ СМЯТА ЗА ОСНОВЕН ИНСТРУМЕНТ ЗА ЗАСТРАХОВАНЕ СРЕЩУ ИНФЛАЦИОНЕН РИСК, ТЪЙ КАТО НАРАСТВАНЕТО НА ОБЩОТО РАВНИЩЕ НА ЦЕНИТЕ ВОДИ И ДО НАРАСТВАНЕ НА ПАЗАРНАТА СТОЙНОСТ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО РЕАЛНИ АКТИВИ, А ОТ ТАМ – ДО ПОВИШАВАНЕ НА НЕТНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНА НА ЕДНА АКЦИЯ.

г) ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск, който носят акциите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, произтича от това, че те са деноминирани в български левове. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в случая, би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите.

Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния съвет в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

2.3.2. Рискови фактори, включени в Регистрационния документ

Специфичните рискове, свързани с дейността на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху нея, са описани подробно в т. 2.6 на Регистрационния документ.

3. Конфликт на интереси

Никой от посочените в настоящия документ консултанти не притежава акции от капитала на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Дружеството. Тяхното възнаграждение не зависи от успеха на публичното предлагане на акциите, за което е изготвен настоящият документ.

„БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ няма дъщерни дружества.

4. Информация за акциите, предмет на публичното предлагане

4.1. Вид и клас на акциите

Акциите, предмет на настоящото публично предлагане, са обикновени, поименни, безналични, дават еднакви права на притежателите си и са от един клас. Те са от същия

клас като записаните акции на учредителното събрание на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ.

4.2. Приложимо право относно акциите при международни предлагания

Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане.

4.3. Валута на емисията акции

Акциите, предмет на настоящото публично предлагане, се издават в български левове.

4.4. Права по предлаганите акции и ред за упражняването им

Съгласно Търговския закон (ТЗ) и устава на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ всяка обикновена акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Правото на глас в общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД като акционери на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ 14 дни преди датата на общото събрание. Това означава, че купувач на акции, вписан в посочените регистри на 13-я ден преди общото събрание, няма да може да гласува. Правото на глас по тези акции може да се упражни на общото събрание от предишния им притежател. „Централен депозитар” АД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие същото да участва в общото събрание и да упражни правото си на глас след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер - юридическо лице, и съответно легитимиране на неговия представител). Акционерите - физически лица, участвуват в общото събрание лично или чрез писмено упълномощен представител. Акционерите - юридически лица, участват в общото събрание чрез законните си представители или чрез писмено упълномощено от тях друго лице. Пълномощното за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на Дружеството трябва да бъде писмено, за конкретното общо събрание, да е изрично, нотариално заверено и да има минималното съдържание, определено с наредба. Ако акционерът – упълномощител, е юридическо лице, пълномощното следва да бъде подписано от законния/те представител/и. Член на съвета на директорите на Дружеството не може да представляват акционер, освен ако не е законен представител на акционера.

Правото на дивидент възниква като конкретно право след приемане от общото събрание на акционерите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ на решение за разпределяне на дивиденти, съразмерно на притежаваните акции, ако Дружеството е реализирало печалба от дейността и е направило отчисления във фонд „Резервен” съгласно изискванията на действащото законодателство. ЗДСИЦ забранява на Дружеството да увеличава капитала си чрез превръщане на част от печалбата в капитал. Дружеството следва да разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда и при спазване на изискванията на действащото законода-

телство. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД като акционери на Дружеството на 14-я ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. „Централен депозитар” АД предоставя на Дружеството списък на акционерите към посочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие същото да получи дивидент след надлежната му легитимация. Съгласно устава Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го получат в посочения срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

Правото на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акциите, е условно. То възниква след прекратяване на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ и може да бъде упражнено само в случай, че при ликвидация на дружеството, след удовлетворяване на претенциите на всички кредитори, е останало имущество за разпределение между акционерите и до размера на това имущество. С правото на ликвидационен дял разполагат лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар” АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Правото на акционерите на ликвидационен дял се погасява в петгодишен срок от прекратяване на Дружеството.

Всяка обикновена акция от капитала на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ дава и следните допълнителни права на притежателя си:

- право на всеки акционер при увеличаване на капитала на Дружеството, извън случая на задължително първоначално увеличаване на капитала - предмет на настоящото публично предлагане, да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- право на всеки акционер да участва в управлението - да избира и да бъде избран в съвета на директорите на Дружеството;
- право на информация, в това число и право на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване; право да се запознае със съдържанието на протокола от проведеното общо събрание и да получи копие от същия от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН; право да задава въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация, независимо дали тези въпроси са свързани с дневния ред на общото събрание;
- право да обжалва пред съда решенията на общото събрание на акционерите, когато те противоречат на закона или устава на Дружеството.

Акционери, притежаващи не по-малко от 10 на сто от капитала на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, могат да предявят иск за търсене на отговорност от членове на Съвета на директорите за вреди, причинени на Дружеството. Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, имат и следните допълнителни права:

- при бездействие на Съвета на директорите, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица;

- могат да предявят иск пред регистърния съд за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите;
- могат да искат от общото събрание или от съда по регистрацията назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- могат да искат от съда по регистрацията свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;
- в случай че Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, могат да предявят иск пред съда по регистрацията за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от лица, управляващи и представляващи съвместното предприятие, и др.

В устава на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ не са предвидени други права и привилегии по акциите, предмет на настоящото публично предлагане.

4.5. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които акциите се издават

Предлаганите акции от първоначалното увеличаване на капитала на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ се издават съгласно решение по т. 7 от Протокол от учредителното събрание на Дружеството, проведено на 10.03.2005 г. Това решение е прието на основание чл. 5, ал. 3 и чл. 13 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и чл. 112, ал. 2 – 4, във връзка с чл. 112б – 112г от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, и предвижда увеличаване на капитала на Дружеството от 500 000 лв. на 650 000 лв. чрез издаване на нови 150 000 обикновени акции, всяка една с номинална стойност 1 лв. То е взето под отлагателно условие и е в сила след като „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ получи от Комисията за финансов надзор (КФН) лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

4.6. Ред за прехвърляне на акциите

В Устава на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ не съществуват условия или ограничения за прехвърляне на предлаганите акции от Дружеството. След успешно приключване на подписката акциите ще бъдат заявени за регистрацията за търговия на „Българска фондова борса – София” АД. Вторичната търговия (покупки и продажби) на акциите на Дружеството ще се извършва на пода на „Българска фондова борса – София” АД чрез инвестиционен посредник по реда и при условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, подзаконовите актове по прилагането му, Правилника на фондовата борса и Правилника на „Централен депозитар” АД. Прехвърлянето на акции на Дружеството има действие от момента на регистрацията му от „Централен депозитар” АД.

Инвеститор, който иска да закупи или да продаде акции от настоящата емисия, следва да сключи договор с инвестиционен посредник и да подаде на последния поръчка за покупка, съответно за продажба на акции. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно, като обявява съответно цена „продава”/„купува” и количество акции на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ. „Българска фондова борса – София” АД и страните по сделката (инвестиционните посредници, чрез които се извършва покупко-продажбата) уведомяват и извършват необходимите действия за регистриране на сделката в „Централен депозитар” АД. „Централен депозитар” АД извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналични акции едновременно

със заверяване на сметката за безналични акции на приобретателя с придобитите акции, съответно задължаване на сметката за безналични акции на прехвърлителя с прехвърлените акции. „Централен депозитар” АД регистрира сделката в срок от 2 дни след сключването ѝ (ден T+2), ако са налице необходимите акции и парични средства и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични акции на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, която се води от него. „Централен депозитар” АД издава документ за регистрация в полза на купувача на акциите (депозитарна разписка), който служи за установяване на правата по тях. Документът за регистрация се предава от инвестиционния посредник на новия притежател на акциите, с който последният е сключил договор.

Изключение от горното правило (че вторичната търговия на акциите на Дружеството ще се извършва на „Българска фондова борса – София” АД) е възможно, когато покупко-продажбата на акции от капитала на Дружеството се осъществява между физически лица. Тези лица имат право да сключват сделки и пряко помежду си. За да се осъществи прехвърлянето на акциите в „Централен депозитар” АД, физическите лица, страни по сделката, следва да представят данни и документи на инвестиционен посредник, който извършва дейност като регистрационен агент. Последният регистрира (обявява) пряко сключената сделка между физически лица на „Българска фондова борса – София” АД и извършва необходимите действия за нейната регистрация и сетълмент в „Централен депозитар” АД. Прякото сключване на сделки по посочения начин е допустимо само в случай, че физическите лица не нарушават нормативната забрана за извършване на сделки с ценни книжа по занятие.

Чрез инвестиционен посредник - регистрационен агент, се извършва по аналогичен ред и прехвърлянето на акции на Дружеството в случаите на дарение и наследяване.

От друга страна, следва да се има предвид, че съгласно действащата нормативна уредба вторична търговия с акции на Дружеството ще може да се извършва на „Българска фондова борса – София” АД само ако тези ценни книжа не са блокирани в „Централен депозитар” АД и върху тях няма учреден залог или наложен заповест. Повече информация относно документите, които се изискват при прехвърлянето на акции на публично дружество, включително на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, може да бъде получена от всеки инвестиционен посредник.

4.7. Конкретни нормативни актове във връзка с емисията акции, които имат съществено значение за инвеститорите

Основните нормативни актове във връзка с предлаганата емисия акции от „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, които имат съществено значение за инвеститорите, са:

- Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ), обнародван в „Държавен вестник” (ДВ), бр. 46 от 20.05.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), обнародван в ДВ, бр. 114 от 30.12.1999 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Търговски закон (ТЗ), обнародван в ДВ, бр. 48 от 18.06.1991 г., с всички последващи изменения и допълнения;

- Закон за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО), обнародван в ДВ, бр. 115 от 5.12.1997 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Закон за облагане доходите на физическите лица (ЗОДФЛ), обнародван в ДВ, бр. 118 от 10.12.1997 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Закон за насърчаване на инвестициите, обнародван в ДВ, бр. 97 от 24.10.1997 г., заглавието изменено - ДВ, бр. 37 от 04.05.2004 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Валутен закон, обнародван в ДВ, бр. 83 от 21.09.1999 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество, приета с ПМС № 244 от 24.11.2000 г., обнародвана в ДВ, бр. 98 от 1.12.2000 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, приета с ПМС № 24 от 4.02.2003 г., обнародвана в ДВ, бр. 13 от 11.02.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба № 27 от 24.07.2003 г. за статистиката на платежния баланс, приета от Управителния съвет на Българската народна банка (УС на БНБ), обнародвана в ДВ, бр. 69 от 5.08.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба № 28 от 1999 г. за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания, приета от УС на БНБ, обнародвана в ДВ, бр. 111 от 21.12.1999 г., заглавието изменено - ДВ, бр. 59 от 2003 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба № 1 от 15.09.2003 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, приета от КФН (Наредба № 1), обнародвана в ДВ, бр. 90 от 10.10.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти, приета от КФН (Наредба № 2), обнародвана в ДВ, бр. 90 от 10.10.2003 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба № 11 от 3.12.2003 г. за лицензите за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел, приета от КФН (Наредба № 11), обнародвана в ДВ, бр. 109 от 16.12.2003 г., заглавието изменено - ДВ, бр. 84 от 2005 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба № 10 от 16.12.2003 г. за износа и вноса на левове и чуждестранна валута в наличност, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и за водене на митническите регистри по чл. 10а от Валутния закон, приета от Министерството на финансите и съгласувана с БНБ, обнародвана в ДВ, бр. 1 от 6.01.2004 г., с всички последващи изменения и допълнения;
- Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции, приета от КФН (Наредба № 13), обнародвана в ДВ, бр. 4 от 16.01.2004 г., с всички последващи изменения и допълнения;

- Наредба № 15 от 05.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства, приета от КФН (Наредба № 15), обнародвана в ДВ, бр. 54 от 23.06.2004 г., с всички последващи изменения и допълнения;

- Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор, приета от КФН (Наредба № 22), обнародвана в ДВ, бр. 66 от 12.08.2005 г., с всички последващи изменения и допълнения, и др.

Условията и редът за учредяване и лицензиране на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, включително за първоначалното задължително увеличаване на капитала на това дружество, изискванията към неговата дейност, изискванията за разкриване от него на информация като публично дружество, редът за неговото преобразуване и прекратяване и др. въпроси са уредени в ЗДСИЦ, Наредба № 2 и Наредба № 11. За неуредените в ЗДСИЦ въпроси се прилагат съответно разпоредбите на ЗППЦК и на ТЗ, освен онези от тях, за които изрично е посочено в ЗДСИЦ, че се изключват.

Изискванията за разкриване на значително участие в „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ са уредени в ЗППЦК (чл. 145 - 149) и в Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество.

Условията и редът за извършване от „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ на сделки със собствени акции са регламентирани в ТЗ (чл. 187а – 187е и др.) и ЗППЦК (чл. 111 и др.).

Условията и редът за регистриране на търгово предлагане на закупуване и замяна на акции от “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ са уредени в ЗППЦК (чл. 149 - 157а), Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба № 13.

Условията и редът за отписване на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, воден от КФН, са уредени в ЗППЦК (чл. 119) и Наредба № 22.

4.8. Информация за отправени търгови предложения от трети страни относно акциите на емитента

Към датата на изготвяне на настоящия документ не са отправяни търгови предложения относно акциите на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ. Дружеството е учредено през м. април 2005 г. и регистрацията на акциите му за търговия на „Българска фондова борса – София” АД ще съвпадне с провеждането на първоначалното задължително увеличаване на неговия капитал.

5. Данни за публичното предлагане, условия и срок

5.1. Данни за публичното предлагане

а) общ брой на предлаганите акции за записване и продажба при условията на първично публично предлагане

Предмет на настоящото първично публично предлагане са 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции, с номинална стойност 1 (един) лев всяка една. Общият размер на заявления за набиране капитал от Дружеството е 150 000 (сто и петдесет хиляди) лева.

След успешно приключване на подписката, вписване на увеличаването на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в „Централен депозитар” АД всички издадени обикновени акции от Дружеството ще бъдат предложени за продажба при условията на вторично публично предлагане на „Българска фондова борса – София” АД.

б) издаване на права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК

При първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ се издават права. По смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК правата са „ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество”. Съгласно решение по т. 7 от Протокол от учредителното събрание на Дружеството, проведено на 10.03.2005 г., срещу всяка една акция от първоначалното увеличение на капитала се издава едно право. От друга страна, тъй като при първоначалното увеличение на капитала на Дружеството не се прилагат разпоредбите на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 194 от ТЗ, правата за участие в увеличаването на капитала не се издават на съществуващите акционери, а се поемат изцяло от упълномощен инвестиционен посредник, с цел да бъдат предложени за публично търгуване на регулиран пазар.

5.2. Условия и срок на публичното предлагане

а) условия и срок на публичното предлагане на емисията права

Съгласно протоколното решение по т. 5.1, буква “б” “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ срещу 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя акции от първоначалното увеличение на капитала му издава 150 000 (сто и петдесет хиляди) права. Срещу едно право може да бъде записана една акция от новата емисия на Дружеството. Това означава, че съотношението между издаваните права и една нова акция е 1:1. Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на Дружеството, следва първо да придобият права в срока за тяхното прехвърляне.

Издадената от “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ емисия от 150 000 (сто и петдесет хиляди) права се поема изцяло от упълномощения да обслужва първоначалното увеличение на неговия капитал инвестиционен посредник – „ДЗИ ИНВЕСТ” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец”, бул. „Цар Освободител”, № 6. Инвестиционният посредник – поемател, предлага емисията права за първоначална продажба на регулиран пазар на ценни книжа - „Българска фондова борса – София” АД. Съгласно Правилника на „Българска фондова борса – София” АД “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ следва да изпрати уведомление до борсата за регистрация на емисията права за търговия в срок до 3 работни дни преди началната дата за прехвърляне на правата, а поемателят - уведомление за регистрация на емисията права за тяхната първоначална продажба в срок до 3 работни дни преди началната дата за предлагане на правата. „Българска фондова борса – София” АД е длъжна да приеме за

търговия издадените права от Дружеството, като публикува в своя бюлетин съответна информация за тях.

Съветът на директорите на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ публикува съобщение за публичното предлагане, включително за началния и крайния срок за прехвърлянето на правата и съответно за записването на акциите, за регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на проспекта за първично публично предлагане, за мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с Наредба № 2. Съгласно чл. 93, ал. 2 от ЗППЦК съобщението следва да се обнародва в „Държавен вестник” и да се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 дни преди началния срок за прехвърляне на правата и за записване на акциите от първоначалното увеличаване на капитала на Дружеството.

аа) начална дата за предлагане, търговия и прехвърляне на правата

Съгласно Правилника на „Българска фондова борса – София” АД началната дата за предлагане на правата, началната дата за търговия на правата и началната дата за прехвърляне на правата съвпадат. Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 93, ал. 1 от ЗППЦК в "Държавен вестник" и съответно на публикуването му в един централен ежедневник. Ако обнародването и публикуването на съобщението са на различни дати – предлагането, търговията и прехвърлянето на правата започват на първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната от двете дати.

бб) крайна дата за предлагане, търговия и прехвърляне на правата

Крайната дата за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата по букви “аа”. Съгласно Правилника на „Българска фондова борса – София” АД крайната дата за предлагане на правата и крайната дата за търговия на правата съвпадат. Крайната дата за предлагане, съответно за търговия на правата на борсата е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата.

Сумата, платена от „ДЗИ ИНВЕСТ” АД при поемане на издадените от “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ права, постъпва по специална сметка, открита от “Централен депозитар” АД, и не може да се ползва от Дружеството до вписване на първоначалното увеличение на капитала му в търговския регистър. Реализираните суми от публичната продажба на емитираните права от Дружеството на „Българска фондова борса – София” АД постъпват по същата сметка в “Централен депозитар” АД, но са дължими на инвестиционния посредник – поемател. Разпределянето на постъпилите суми по сметката между Дружеството и инвестиционния посредник се извършва със съдействието на “Централен депозитар” АД, по реда и при условията на неговия правилник.

б) условия и срок за записване на предлаганите акции от притежателите на права

аа) начална дата за записване на акциите

Началната дата за записване на акции от първоначалното увеличение на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АД СИЦ съвпада с датата, от която започва предлагането, търговията и прехвърлянето на издадените правата, съгласно буква “а”. Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 93, ал. 1 от ЗППЦК в "Държавен вестник" и съответно на публикуването му в един централен ежедневник. Ако обнародването и публикуването на съобщението са на различни дати – записването на акции започва на първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната от двете дати.

бб) крайна дата за записване на акциите

Крайната дата за записване на акции от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АД СИЦ е първият работен ден, следващ изтичането на 35 дни, считано от началната дата на подписката.

Не се допуска записване на акции от настоящото увеличение на капитала на Дружеството преди началния и след крайния срок на подписката.

В началото на всеки работен ден по време на подписката „Централен депозитар” АД публично оповестява информация за упражнените права до края на предходния ден.

вв) място и лице, към което могат да се обърнат инвеститорите, проявили интерес към предлаганите акции

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите акции, могат да получат допълнителна информация всеки работен ден от 10:00 до 16:00 ч. на адреса на управление на:

- емитента - “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АД СИЦ:

гр. София, район “Лозенец”, бул. “Черни връх”, № 67

телефон: (02) 963 31 13; 0899 10 10 66

телефакс: (02) 963 39 90

лица за контакт: Асен Радков Стаменов и Красимир Георгиев Кръстев;

- упълномощения инвестиционен посредник - „ДЗИ-ИНВЕСТ” АД:

гр. София, район „Средец”, бул. „Цар Освободител”, № 6

телефон: (02) 981 66 57

телефакс: (02) 988 21 50

e-mail: ernesto@dzi.bg

лица за контакт: Владимир Захманов и Ернесто Еленков

в) възможност за удължаване на срока на подписката

Съветът на директорите на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АД СИЦ не възнамерява да използва възможността за удължаване еднократно на срока на подписката за публично предлагане на ценните книжа, регламентирана в чл. 84 от ЗППЦК.

г) броят на предлаганите акции не може да бъде намален или увеличен

Не се допуска възможност за увеличаване или намаляване на броя на предлаганите акции. Съгласно решение по т. 7 от Протокол от учредителното събрание на “БУЛГЕ-

РИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АДСИЦ, проведено на 10.03.2005 г., капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, ако е записана и платена поне 1 (една) акция, и най-много 150 000 (сто и петдесет хиляди) нови акции.

д) минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице

Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много толкова броя нови акции от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АДСИЦ, колкото броя права притежава.

е) условия и ред за записване, съответно за покупка на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на акциите

По смисъла на § 1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК под “записване” на акции от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АДСИЦ се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акции в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Лицата, придобили права в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на крайния срок за записване на акции по буква “б”.

Записването на акции от притежателите на права се извършва чрез подаване на писмени заявки при упълномощения инвестиционен посредник ДЗИ ИНВЕСТ” АД, гр. София или при инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар” АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Когато клиент на “ДЗИ-ИНВЕСТ” АД подава заявка за записване на акции срещу права, “ДЗИ ИНВЕСТ” АД подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ до “Централен депозитар” АД съгласно процедурите на последния. При подаване на заявка за записване на акции срещу права до инвестиционен посредник, при който се води клиентската сметка за притежаваните от клиента права, инвестиционният посредник незабавно подава нареждане от името на клиента до “Централен депозитар” АД и уведомява за постъпилата заявка “ДЗИ ИНВЕСТ” АД. Уведомяването по предходното изречение се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация всеки работен ден до 16.30 часа през срока на подписката, като за извършеното уведомяване до края на работния ден се съставя документ, който се заверява от лице от отдела за вътрешен контрол. При получаване на уведомлението “ДЗИ ИНВЕСТ” АД незабавно подава насрещно нареждане от името на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ до “Централен депозитар” АД съгласно процедурите на последния.

Заявките за записване на акции от първоначалното увеличение на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ се подават до “ДЗИ ИНВЕСТ” АД всеки работен ден от 09.00 до 16.30 часа, съответно в работното време на другите инвестиционни посредници, в сроковете по буква “б”. Тези заявки трябва да имат следното минимално съдържание:

- трите имена (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени от инвестиционния посредник – съответно следните допълнителни данни:

- за физическо лице: ЕГН, постоянен адрес и адрес за кореспонденция;

- за юридическо лице: идентификационен код БУЛСТАТ, данъчен номер, седалище и адрес на управление и кореспонденция;

- за чуждестранно физическо/юридическо лице: аналогични идентификационни данни;

- за представителя на юридическо (включително чуждестранно) лице: съответните идентификационни данни за физическо лице;

- за пълномощника: съответните идентификационни данни за физическо лице; номер и дата на нотариално завереното изрично пълномощно;

• емитент, брой на притежаваните права, брой на записваните акции, за които се отнася заявката, ISIN код на емисията права и на емисията акции;

- обща стойност на записваните акции;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката;
- дата, час и място на приемане на заявката;
- подпис на лицето, което приема заявката.

Към писмената заявка се прилагат следните документи:

- заверено копие от документ за самоличност за българско физическо лице, за представителя на юридическото лице, както и за пълномощника;

- легализиран оригинален превод на страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име, номер на паспорта, дата на издаване (ако има такава в паспорта), националност, адрес (ако има такъв в паспорта) и обикновено копие на преведените страници на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето, за заявителите - чуждестранни физически лица;

- оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 1 (един) месец преди датата на подаване на писмената заявка, копия от регистрацията по БУЛСТАТ и от данъчната регистрация, заверени от законния представител на заявителите – български юридически лица;

- копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ) на съответния чужд език, легализиран превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, датата на издаване и държавата на регистрация и адреса на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, за заявителите - чуждестранни юридически лица;

- оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно, в случай на подаване на заявката чрез пълномощник.

Юридическите лица подават заявките чрез законните си представители или чрез пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно, като те се легитимират с документ за самоличност и удостоверение за актуална съдебна регистрация на юридическото лице. Физическите лица подават заявките лично или чрез пълномощник, като тези лица се легитимират с документ за самоличност. Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в Република България. Заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите изброени по-горе в съответствие с изпълномощителя (местно или чуждестранно, юридическо или физическо лице).

С подписването на заявката инвеститорът поема безусловното и неотменяемо задължение за заплащане на емисионната стойност на записаните акции. Със заплащането на тяхната пълна емисионна стойност в срока и по реда, посочени по-долу по буква “ж”,

се приема, че инвеститорът е изпълнил своето задължение за записване на акциите. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции от първоначалното увеличение на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ. Инвеститорът има право да се откаже от записаните акции в срока и при условията на чл. 85, ал. 3, във връзка с ал. 2 от ЗППЦК.

ж) условия, ред и срок за плащане на записаните, съответно закупени, акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски

Заплащането на емисионната стойност на записаните акции от първоначалното увеличение на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ се извършва по специална набирателна сметка (по смисъла на чл. 89, ал. 1 от ЗППЦК) на името на емитента в банката депозитар – „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА” АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 93, ал. 1 от ЗППЦК. Крайният срок за внасяне на дължимите парични средства за записаните акции по набирателната сметка е датата на изтичане на крайния срок на подписката. Не се удовлетворяват заявки за записване на акции, в случай че специалната набирателна сметка бъде заверена след изтичане на посочения краен срок за плащане.

Удостоверителен документ за направената вноска е платежният документ (платежното нареждане или вноската бележка), който инвеститорът получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума по набирателната сметка на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ. В платежното нареждане или вноската бележка трябва да бъдат посочени името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ (за български лица), броя на записаните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска. Платежният документ се предава на упълномощения инвестиционен посредник “ДЗИ-ИНВЕСТ” АД най-късно до изтичане на крайния срок за записване на акции. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те са длъжни да предадат на “ДЗИ-ИНВЕСТ” АД оригиналните платежни документи за направените вноски по записаните акции най-късно до изтичане също на последния ден от подписката.

Набраните парични средства по специалната сметка на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ не могат да се използват преди приключване на подписката, вписване на увеличението на капитала в търговския регистър на СГС и регистрация на емисията в “Централен депозитар” АД.

з) ред, който се прилага, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече акции от предлаганите; ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях

аа) приложим ред, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на подписката

В случай че всички акции от първоначалното увеличение на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ бъдат записани преди крайния срок на подписката, последната се прекратява. Дружеството уведомява КФН в срок 3 работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и за резултатите от нея, и предприема необходимите действия по регистрация на емисията в „Централен депозитар” АД и „Българска фондова борса – София” АД.

бб) приложим ред, ако всички акции от емисията не бъдат записани до крайния срок на подписката

В случай че до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от първоначалното увеличение на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, той ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции. Първоначалното увеличаване на капитала на Дружеството ще се счита за успешно проведено когато е записана най-малко 1 (една) акция от новата емисия. И в този случай Дружеството следва да извърши действията по букви “аа”.

вв) приложим ред, ако до крайния срок на подписката бъдат записани повече акции от предлаганите

Увеличаването на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ чрез издаване на права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

и) условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката

“БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ е длъжено:

аа) в срок 3 работни дни от приключване на подписката да уведоми КФН за нейното провеждане и за резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуване на правата и записване на акциите;

бб) в срок 7 дни от приключване на първичното публично предлагане на акциите:

- да изпрати уведомление до заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация за: датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните вознаграждения и други разходи по публичното предлагане, включително таксите, платени на КФН;

- да приложи към уведомлението: удостоверение от “Централния депозитар” АД за регистриране на емисията акции; документ от “„ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА” АД, удостоверяващ извършените вноски по записаните акции; други документи, необходими за вписване на емисията акции в публичния регистър за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН.

Ако първичното публично предлагане на акции от капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ приключи успешно, КФН взема решение за вписване на издадената емисия акции в посочения публичен регистър.

к) условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в “Централен депозитар” АД на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за тях)

След вписване на първоначалното увеличение на капитала му в търговския регистър на СГС “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ регистрира емисията акции в „Централен депозитар” АД. „Централен депозитар” АД в 14-дневен срок издава депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях новоиздадени акции, водени по техни лични сметки в регистър на депозитара. Депозитарните разписки ще се предават лично на акционерите или на упълномощени от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, безсрочно, на адреса на управление на Дружеството. Издаването на депозитарните разписки ще се извършва от определено от съвета на директорите лице, което ще започне в двуседмичен срок от тяхното издаване. Ако новоиздадените акции на акционер се водят по клиентска подсметка при инвестиционен посредник, издаването на депозитарна разписка за тях се инициира от посредника по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на „Централен депозитар” АД.

л) ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно

Подписката не може да приключи неуспешно, тъй като ако до крайния ѝ срок не бъдат записани всички акции от настоящата емисия, капиталът на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ съгласно чл. 13, ал. 8 от ЗДСИЦ ще бъде увеличен само до размера на записаните и напълно заплатени акции.

Ако СГС откаже да впише в търговския регистър увеличаването на капитала му, “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ уведомява заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", „Българска фондова борса – София” АД и „Централен депозитар” АД, и публикува съобщение за това в два централни ежедневника (в. “Пари” и в. “Дневник”) в 7-дневен срок от постановяване на съдебното решение. В този случай внесените суми, заедно с начислените от „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА” АД лихви, ако има такива, ще бъдат възстановени на инвеститорите от банката в срок до 30 (тридесет) дни от уведомлението по предходното изречение чрез превод по посочени от тях банкови сметки или в брой на адреса на банката, съгласно предоставен на банката списък на лицата, записали и заплатили акции.

5.3. План за разпределение на акциите

а) групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите

Настоящото публично предлагане на ценни книжа на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ се извършва само в Република България и е отправено към всички групи инвеститори по смисъла на § 1, т. 1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Всички инвеститори имат възможност при равни условия да участват в първоначалното увеличаване на капитала на Дружеството, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия и ги упражняват - срещу 1 придобито право могат да запишат 1 нова акция по емисионна стойност от 1 лев.

б) основания за привилегировано предлагане на акциите на определена група инвеститори

Не съществуват основания за привилегировано предлагане на акции на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ на определени групи инвеститори, включително на настоящи акционери, членове на съвета на директорите, служители и др.

Към датата на изготвяне на настоящия документ “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ няма дъщерни дружества.

в) посочване дали акционерите със значително участие или членовете на съвета на директорите възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента

Доколкото “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ има информация, някои акционери-членове на съвета на директорите възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала. Дружеството не разполага с информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

5.4. Организиране на първичното публично предлагане (пласиране) на ценните книжа

а) наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането

Депозитарната институция, в която се държат предлаганите безналични ценни книжа (права и акции) на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, е “Централен депозитар” АД, със седалище гр. София, и адрес за кореспонденция: 1301, гр. София, ул. “Три уши”, № 4, ет. 4 (новата бизнес сграда на площад “Македония”, до сградата на КНСБ), телефони за комуникация: (02) 400 14 56; (02) 400 14 57; (02) 400 14 58; (02) 400 14 59; телефакс: (02) 939 19 98; (02) 400 12 56; e-mail: info@cdad.bg.

Банката депозитар, в която е открита специална набирателна сметка за внасяне на емисионната стойност на записаните акции от първоначалното задължително увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, е „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, община „Възраждане”, ул. „Света София, № 5.

б) наименование, седалище и адрес на управление на лицата, поемащи или гарантиращи емисията ценни книжа, и посочване на частта от емисията, която е поета или гарантирана

Инвестиционен посредник “ДЗИ ИНВЕСТ” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец”, бул. ”Цар Освободител”, № 6, поема цялата емисия от 150 000 права, които се издават срещу 150 000 броя акции от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ.

Не се предвижда учредяване на гаранция за предлаганата емисия ценни книжа от “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ.

в) описание на плана за разпространение и условията на договора с инвестиционния посредник, който ще участва в предлагането, и на количеството ценни книжа, което ще предлага

Инвестиционният посредник, поемащ емисията права съгласно сключен договор с “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, се задължава:

- да подпише заедно с Дружеството проспекта за публичното предлагане на акциите от първоначалното увеличаване на капитала и да декларира обстоятелствата, които са изискват по закон;
- да поеме цялата емисия права, т.е. да запише за своя сметка всичките 150 000 права, издадени от Дружеството при първоначалното увеличаване на капитала му, в срок до 3 работни дни, считано от датата на регистрация на правата за търговия на неофициален пазар на “Българска фондова борса - София” АД от страна на Дружеството;
- да предложи за своя сметка цялата емисия от 150 000 права за публична продажба на неофициален пазар на “Българска фондова борса - София” АД на определена от него цена;
- да организира и осъществи процедурата по записване на акции от инвеститорите, придобили права, като:
 - приема и организира подаването на заявки за записване на акции, заедно с всички приложения към тях, включително като осигурява възможност за дистанционно подаване на заявки, и следи за спазване на формата и съдържанието на необходимите документи и условията за записване на акции, предвидени в проспекта;
 - води дневник на постъпилите заявки за записване на акции;
 - следи за заплащане на пълната емисионна стойност на записаните акции от страна на притежателите на права.

г) описание на съществените особености на първичното публично предлагане заедно с количеството ценни книжа, с чието пласиране се ангажира инвестиционният посредник по силата на договор с емитента

При изпълнението на задълженията си по договора по буква “в” инвестиционният посредник действа като агент, задължен да положи “най-големи усилия” за продажба на поетите права, без да се задължава да упражни непродадените права, като запише за своя сметка съответстващия им брой акции от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ.

5.5. Цена

а) цена, на която акциите ще се предлагат

Акциите от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ се предлагат за записване по тяхната емисионна стойност. Емисионната стойност на една акция е равна на номиналната ѝ стойност в размер 1 (един) лев.

б) разходи, които се поемат от инвеститора във връзка със записването и заплащането на ценните книжа

Всички разходи за такси и комисионни на инвестиционния посредник, обслужващите банки, „Българска фондова борса–София” АД и „Централен депозитар” АД, свързани със записване и заплащане на правата и акциите от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, се поемат от инвеститорите.

в) критерии, използвани при определяне на цената, на която се предлагат акциите

Емисионната стойност, на която се предлагат акциите от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, е определена с решение по т. 7 от Протокол от учредителното събрание на Дружеството, проведено на 10.03.2005 г. Емисионната стойност на една акция в размер 1 (един) лев е определена като равна на номиналната ѝ стойност, с цел създаване на условия за участие на широк кръг инвеститори в първоначалното увеличаване на капитала на Дружеството.

5.6. Приемане за търговия на регулиран пазар

а) посочване кога емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане за търговия на регулиран пазар на предлаганите акции

В 7-дневен срок от получаване на решението на КФН за вписване на издадената емисия акции от “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ в публичния регистър за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН, Дружеството ще подаде заявление за регистрация на емисията акции за търговия на неофициален пазар на „Българска фондова борса–София” АД.

б) информация за друга публична или частна подписка за акции от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар

Няма друга публична или частна подписка за акции от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, предлагани с настоящия документ, и за които ще се иска регистрация за търговия на неофициален пазар на „Българска фондова борса – София” АД.

в) инвестиционни посредници, които поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки “купува” и “продава”

От “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ не са ангажирани инвестиционни посредници, които да осигуряват ликвидност на предлаганата емисия акции чрез котировки „купува” и „продава”.

5.7. Притежатели на ценни книжа - продавачи при публичното предлагане

Освен поемащият емисията права инвестиционен посредник не съществуват други притежатели на ценните книжа - предмет на настоящото публично предлагане.

5.8. Разходи по публичното предлагане

Съгласно договора за поемане и обслужване на емисията от първоначалното увеличаване на капитала, сключен между “ДЗИ ИНВЕСТ” АД и “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, възнаграждението на инвестиционния посредник е в размер на 1500 лева. “ДЗИ ИНВЕСТ” АД следва да заплати цената на правата в деня на прехвърлянето им по негова сметка в “Централен депозитар” АД в размер общо на 1 500 лева. Печалбата от продажбата на правата на неофициален пазар на “Българска фондова борса – София” АД, ако има такава, е за инвестиционния посредник.

В изложената по-долу таблица са посочени основните видове разходи, свързани с публичното предлагане на ценните книжа от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ.

Възнаграждение на инвестиционния посредник	1 500 лв.
Такса за публикуване на съобщението за увеличаване на капитала във в. “Пари”	800 лв.
Такса за обнародване на съобщението за увеличаване на капитала в “Държавен вестник”	100 лв.
Такса за издаване на удостоверение от „Централен депозитар” АД за регистриране на емисията права, съответно на емисията акции на неофициален пазар на „Българска фондова борса – София” АД	50 лв.
Такса за регистриране на емисията права в „Централен депозитар” АД	150 лв.
Такса за регистриране на емисията акции в „Централен депозитар” АД	445 лв.
Такса за издаване на регистрационен (ISIN) код на емисията от „Централен депозитар” АД	48 лв.
Общ размер на разходите	3 093 лв.

Тези разходи са приблизително 0,02 лв. на акция от емисията акции от първоначалното увеличаване на капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ.

5.9. Разводняване (намаляване) на стойността на акциите

Нетната стойност на една акция от капитала на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ е равна на общата сума на активите, разделена на броя на емитираните акции. В случай на последващо увеличаване на капитала, съответно на увеличаване на броя на акциите, е възможно стойността на активите, която се пада на една акция да бъде намалена (познато още като “разводняване на стойността на акциите”). Рискът от такива промени възниква при емитиране на нови акции или на конвертируеми облигации. Съгласно инвестиционната политика на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ капиталът на дружеството се предвижда да бъде увеличаван по представения по-долу план.

Начален капитал (в лева)	Увеличение на капитала 2005 г. (в лева)	Увеличение на капитала 2005/2006 г. (в лева)
500 000	150 000	150 000
	650 000	4 500 000
		5 150 000

Към датата на изготвяне на настоящия документ “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ не предвижда издаване на конвертируеми облигации или на привилегировани акции.

6. Допълнителна информация

6.1. Съдебна регистрация, предмет на дейност и цели на емитента

„БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ е вписано с Решение № 1/05.05.2005 г. на СГС в регистъра на търговските дружества по ф.д. 5209/2005 г., парт. № 93591, том 1225, рег. 1, стр. 137.

Предметът на дейност на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, определен с решение по т. 1 от Протокол от учредителното събрание на Дружеството (проведено на 10.03.2005 г.), посочен в чл. 6 от Устава на Дружеството, и вписан в търговския регистър на СГС, е както следва: инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти), посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, и извършване на строежи и подобрения в тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им. Дружеството не може да извършва други сделки, извън посочените в предходното изречение и свързаните с тяхното осъществяване, освен ако са позволени от ЗДСИЦ.

В чл. 9 от Устава на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ са определени неговите инвестиционни цели. Основната инвестиционна цел на Дружеството е да осигури на своите акционери запазване и нарастване на стойността на инвестициите им чрез реализиране на текущ доход при контролиране на риска, включително и чрез диверсификация на портфейла от недвижими имоти. Дружеството ще инвестира в недвижими имоти (земя и сгради), както и в изграждането и въвеждането в експлоатация на нови сгради, находящи на територията на Република България. Инвестиционната стратегия на Дружеството се основава на принципа на получаване на текущи доходи от експлоатацията на недвижимите имоти въз основа на наемни, лизингови и други договори, включително и посредством продажба на тези имоти, при балансирано разпределение на риска за акционерите и кредиторите.

6.2. Описание на законодателството в Република България, което може да засегне вноса или износа на капитал

“БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ е местно лице по смисъла на §1, т. 2, буква „б” от Допълнителната разпоредба на Валутния закон (ВЗ), а инвеститорите, придобили акции от първоначалното увеличение на капитала на Дружеството могат да

бъдат както местни, така и чуждестранни лица. Вложението на чуждестранно лице в ценни книжа на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АДСИЦ ще представлява чуждестранна инвестиция, по смисъла на § 1, т. 6, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на Закона за насърчаване на инвестициите. ВЗ и подзаконовите актове по прилагането му уреждат сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, и износа и вноса на левове и чуждестранна валута в наличност, каквито операции биха възникнали във връзка с направената чуждестранна инвестиция.

Съгласно действащото валутно законодателство всяко местно или чуждестранно лице може свободно да извършва преводи и плащания към чужбина чрез търговските банки след деклариране на основанието на всеки презграничен превод. Когато местно или чуждестранно лице иска да извърши превод или плащане на валута в чужбина, размерът на която надхвърля равностойността на 25 000 (двадесет и пет хиляди) лева, следва да представи на банката сведения и документи, определени с Наредба № 28 от 1999 г. на БНБ за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания.

За нуждите на статистиката на платежния баланс се водят регистри от:

- търговските банки и БНБ - за преводи и плащания между местни и чуждестранни лица в страната и за презгранични преводи и плащания на стойност, равна на или надвишаваща 5 000 (пет хиляди) лева, или тяхната равностойност в чуждестранна валута;

- „Централен депозитар“ АД - за всяка сделка на капиталовия пазар по прехвърлянето на емитирани от местно лице поименни ценни книжа между местно и чуждестранно лице;

- от инвестиционните посредници - за сделките с ценни книжа между местни и чуждестранни лица.

Във връзка с това лицата, които извършват плащане или превод към чужбина, представят на търговските банки и БНБ статистическа форма по образец съгласно Приложение № 2 към чл. 3, ал. 1 от Наредба № 27 от 2003 г. на БНБ за статистиката на платежния баланс. Търговските банки и БНБ отказват действия по извършване на плащането или превода, ако не им бъде представена статистическата форма по предходното изречение.

Местни и чуждестранни физически лица могат да изнасят и внасят в наличност суми до 8 000 (осем хиляди) лева включително или тяхната равностойност в чуждестранна валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. При внос и износ на суми в наличност в размер над 8 000 (осем хиляди) лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута посочените лица са длъжни да декларират пред митническите органи техния вид и размер по реда на чл. 8 от Наредба № 10 от 2003 г. на Министерството на финансите за износа и вноса на левове и чуждестранна валута в наличност, благородни метали, скъпоценни камъни и изделия със и от тях и за водене на митническите регистри по чл. 10а от Валутния закон. При износ на суми над 25 000 (двадесет и пет хиляди) лева или тяхната равностойност в чуждестранна валута в наличност местните и чуждестранните физически лица са длъжни да декларират пред митническите органи по реда на чл. 8 от посочената наредба освен вида и размера на изнасяната валута, и произхода на паричните средства, които изнасят, както и да представят удостоверение от съответната териториална дирекция на Националната агенция за приходите, че нямат просрочени задължения. Равностойността на чуждестранната валута в левове се изчислява по курса, ползван за митнически цели, приложим в деня на изнасянето, съответно на внасянето на валутата.

Следователно, получените от чуждестранно лице суми от доходи от инвестицията в акции на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ (от дивиденди и/или капиталова печалба) или от ликвидационна квота при прекратяването на Дружеството могат да му бъдат преведени свободно в чужбина чрез търговска банка след като се декларира основанието на презграничния превод, съответно след като бъдат представени нормативно определените документи. Същевременно, няма пречки акционер - чуждестранно физическо лице в Дружеството, да изнесе в наличност получените суми от такива доходи, спазвайки съответния ред за деклариране пред митническите органи на техния вид и размер и/или произход.

6.3. Информация за данъците, дължими от притежателите на ценните книжа

Съгласно ЗКПО лицензираните дружества със специална инвестиционна цел не се облагат с корпоративен данък. Обект на данъчно облагане са само доходите на инвеститорите, придобили техните ценни книжа. Доходите от акциите могат да бъдат под формата на дивиденди и/или в случай на сделки с тях - под формата на капиталова печалба (положителната разлика между продажната цена и цената на тяхното придобиване). Приложимите закони за данъчно третиране на тези доходи са ЗКПО и ЗОДФЛ.

а) дължими данъци от местни инвеститори - физически лица

Съгласно чл. 12, ал. 1, т. 15, във връзка с § 1, т. 51 от Допълнителната разпоредба на ЗОДФЛ не се облагат с данък получените доходи от местни инвеститори - физически лица, от сделки с акции на публични дружества (каквото статут ще придобие и “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ след получаване на лиценз) и търгуеми права на акции на публични дружества, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, както следва:

- от сделки, сключени на официалния и неофициалния регулиран пазар в страната по смисъла на ЗППЦК, без блоковите и други сделки с ценни книжа, които съгласно правилника на регулирания пазар подлежат единствено на регистриране на регулирания пазар;

- от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II, както и сделките при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България по реда на ЗППЦК.

Следователно, след регистрацията на емисията акции на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ за търговия на неофициален пазар на „Българска фондова борса–София” АД, реализираната капиталова печалба от местни инвеститори - физически лица, от сделки с тях (без блоковите и другите сделки, които съгласно правилника на регулирания пазар подлежат единствено на регистриране) няма да подлежи на облагане с подоходен данък.

Дивидентите и ликвидационните дялове, начислени (персонифицирани) от местни юридически лица (каквото лице е и “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ) в полза на местни инвеститори - физически лица, съгласно чл. 34, ал. 1 от ЗКПО, се облагат с данък, който се удържа при източника и е окончателен. Размерът на този данък е 7 (седем) на сто, начислява се върху brutния размер на доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, и се удържа и внася в бюджета от платеща на доходите до края на месеца, следващ месеца, през който е взето решението за разпределяне на дивиденди и ликвидационни дялове.

б) дължими данъци от местни инвеститори - юридически лица и неперсонифицирани дружества

Съгласно чл. 3, ал. 1, във връзка с чл. 44, ал. 1 от ЗКПО местните инвеститори - юридически лица и неперсонифицирани дружества (дружества, които не са юридически лица), се облагат за печалбата им от всички източници в страната и в чужбина с корпоративен данък, в размер 15 на сто. Размерът на облагаемата печалба на тези инвеститори се получава, като финансовият резултат (счетоводна печалба/загуба) от отчета за приходите и разходите се преобразува чрез неговото увеличаване или намаляване за данъчни цели. Финансовият резултат за данъчни цели се увеличава на основание чл. 23, ал. 2, т. 5 и 17, във връзка с § 1, т. 45 от Допълнителните разпоредби от ЗКПО с:

- дивидентите, начислени от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по ЗДСИЦ в полза на данъчно задълженото лице;

- отрицателната разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на акции на публични дружества, търгуеми права на акции на публични дружества и дялове на колективни инвестиционни схеми по сделки, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, в т.ч. сключените при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II, както и сделките при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България по реда на ЗППЦК, с изключение на блоковите и други сделки, които съгласно правилника на регулирания пазар подлежат единствено на регистриране на регулирания пазар.

Финансовият резултат за данъчни цели се намалява на основание чл. 23, ал. 3, т. 3, във връзка с § 1, т. 45 от Допълнителните разпоредби от ЗКПО с положителната разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на акции на публични дружества, търгуеми права на акции на публични дружества и дялове на колективни инвестиционни схеми по сделки, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, в т.ч. сключените при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II, както и сделките при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България по реда на ЗППЦК, с изключение на блоковите и други сделки, които съгласно правилника на регулирания пазар подлежат единствено на регистриране на регулирания пазар.

Следователно, след регистрацията на емисията акции на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ за търговия на неофициален пазар на „Българска фондова борса-София” АД, реализираната капиталова печалба и от местни инвеститори - юридически лица и неперсонифицирани дружества, от сделки с тях (без блоковите и други сделки, които съгласно правилника на регулирания пазар подлежат единствено на регистриране) няма да подлежи на облагане с корпоративен данък. В случай че посочените инвеститори реализират капиталова загуба от сделки с акции Дружеството, тази загуба не се признава за целите на данъчното облагане и техният финансов резултат се увеличава със същата. Относно техните приходи в резултат на разпределение на дивиденди от “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, същите се включат в облагаемата им печалба.

в) дължими данъци от чуждестранни инвеститори - физически и юридически лица и неперсонифицирани дружества

Съгласно чл. 34, ал. 5, във връзка с § 1, т. 45 от Допълнителните разпоредби от ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от сделки с акции на публични

дружества, търгуеми права на акции на публични дружества и дялове на колективни инвестиционни схеми, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, в т.ч. сключените при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II, както и сделките при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България по реда на ЗППЦК, с изключение на блоковите и други сделки, които съгласно правилника на регулирания пазар подлежат единствено на регистриране на регулирания пазар. Това означава, че след регистрацията на емисията акции на “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ за търговия на неофициален пазар на „Българска фондова борса–София” АД, реализираната капиталова печалба и от чуждестранни инвеститори от сделки с тях (без блоковите и други сделки, които съгласно правилника на регулирания пазар подлежат единствено на регистриране) няма да подлежи на облагане с корпоративен/подоходен данък.

Дивидентите и ликвидационните дялове, начислени от местни юридически лица (каквото лице е и “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ) в полза на чуждестранни лица, съгласно чл. 34, ал. 1 от ЗКПО се облагат с данък, който се удържа при източника и е окончателен. Размерът на този данък е 7 (седем) на сто, начислява се върху brutния размер на доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, и се удържа и внася в бюджета от платеща на доходите до края на месеца, следващ месеца, през който е взето решението за разпределяне на дивиденди и ликвидационни дялове. На основание чл. 34, ал. 8 от ЗКПО не подлежат на облагане с посочения данък при източника дивиденди и ликвидационни дялове, начислени от местно лице в полза на чуждестранно лице, местно на държава - членка на Европейския съюз, при условие че чуждестранното лице:

- съгласно данъчното законодателство на страната - членка на Европейския съюз, се смята за местно лице на тази страна за данъчни цели и по силата на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане с трета държава не се смята за местно лице на държава извън общността;

- се облага с корпоративен данък или подобен на корпоративния данък върху печалбата съгласно местното законодателство на съответната държава, без да има право на избор или освобождаване от облагане с този данък;

- е действителен притежател на дохода и притежава най-малко 20 на сто от акциите на местното лице;

- към момента на начисляване на дивидентите или ликвидационните дялове е притежавало акциите на местното лице непрекъснато за период не по-малък от една година.

От друга страна, следва да се има предвид, че когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО) или в друг международен договор, влязъл в сила, ратифициран от Република България и обнародван в "Държавен вестник", се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗОДФЛ, се прилагат разпоредбите на съответната международна спогодба или договор. Ако в СИДДО се предвижда, че доходите от дивиденди и/или от ликвидационен дял, изплатени на чуждестранно лице, подлежат на облагане в съответната чужда държава, чуждестранното лице може да се възползва от нейните разпоредби като докаже пред органи на Националната агенция за приходите основанията за прилагане на спогодбата по реда и при условията на дял втори, глава шестнадесета, раздел III "Процедура за прилагане на спогодбите за избягване на международното двойно данъчно облагане на доходите и имуществото по отношение на чуждестранни лица" от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (Обн., ДВ, бр. 105 от 29.12.2005 г., в сила от 1.01.2006 г.). Чуждестранното лице или негов пълномощник следва да подаде искане по образец, в което да удостовери пред органа по приходите следните обстоятелствата:

- че е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО (чрез удостоверение от съответната чуждестранна данъчна администрация или съобразно обичайната практика);

- че е притежател на дохода от източник в Република България (чрез декларация от чуждестранното лице);

- че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан (чрез декларация от чуждестранното лице);

- че са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО (чрез официални документи, включително извлечения от публични регистри, а когато такива документи не се издават – чрез други писмени доказателства; тези обстоятелства не могат да се удостоверяват с декларации).

Към посоченото искане е необходимо да се приложат и документи, доказващи вида, размера и основанието за реализиране на дохода от чуждестранното лице. В случаите на изплащане на доходи от дивиденди по безналични обикновени акции, издадени от публично дружество, следва да се приложат: решение на общото събрание на дружеството; копие от депозитарна разписка; извлечение/удостоверение от “Централен депозитар” АД от книгата на акционерите на дружеството и/или други документи, удостоверяващи броя на притежаваните акции и дела им в капитала, както и размера на дължимия дивидент. При изплащане на доходи от ликвидационен дял е необходимо да се приложат: документ, доказващ размера на направената инвестиция; краен ликвидационен баланс след удовлетворяване на кредиторите и документ, определящ разпределението на ликвидационния дял.

При удържане на данъка по реда на чл. 34, ал. 1 от ЗКПО “БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ издава документ, който съдържа следните реквизити:

- наименование, номер и дата на съставяне на документа;
- наименование/име и адреси на издателя и получател на документа;
- номер по националния данъчен регистър и идентификационен код по БУЛСТАТ на издателя и единен граждански номер на физическото лице - получател на документа;
- размер на начисления дивидент и отчетния период, за който се отнася;
- размер на удържания данък;
- вид и дата на платежния документ, с който данъкът е преведен в бюджета;
- вид и дата на платежния документ, с който е изплатен съответният дивидент;
- име и подпис на съставителя и получателя на документа.

Документът се издава в два екземпляра, единият от които остава в Дружеството, а другият се предоставя на лицето, от което е удържан данъкът.

6.4. Място и начин за запознаване на инвеститорите с документа за предлаганите ценни книжа и с другите документи, към които документът за предлаганите ценни книжа препраща

Настоящият документ, регистрационният документ и резюмето ще бъдат отпечатани в достатъчен брой екземпляри и ще се разпространяват в офиса на емитента и съответно на упълномощения инвестиционен посредник, както и на регулирания пазар, на който ще се търгуват правата за предлаганите акции – “Българска фондова борса – София” АД.

а) офис на емитента – БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, находящ се в гр. София, бул. „Черни връх” № 67, лица за контакт: Асен Радков Стаменов и Красимир Георгиев Кръстев, телефони: (02) 963 31 13; 0899 10 10 66; телефакс: (02) 963 39 90;

б) офис на инвестиционния посредник – „ДЗИ-ИНВЕСТ” АД, находящ се в гр. София, бул. „Цар Освободител” № 6, лица за контакт: Владимир Захманов и Ернесто Еленков, телефон: (02) 981 66 57; телефакс: (02) 988 21 50, e-mail: ernesto@dzi.bg.

в) „Българска Фондова Борса–София” АД, гр. София, 1301, ул. "Три уши", № 4 (новата бизнес сграда на площад “Македония”, до сградата на КНСБ), телефон за комуникация: (02) 937 09 34; телефакс: (02) 937 09 46; e-mail: bse@bse-sofia.bg.

Долуподписаните,

Красимир Георгиев Кръстев, ЕГН 6712144042, представляващ “КЕЙ ДИВЕЛЪП-МЪНТ” ЕООД - председател на Съвета на директорите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТ-МЪНТ ГРУП” АДСИЦ,

Весела Георгиева Георгиева, ЕГН 7407010456, представляваща “Застрахователна компания “ЛЕВ ИНС” АД – заместник-председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ,

Асен Радков Стаменов, ЕГН 5805066647, независим член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ,

Недялко Генов Недялков, ЕГН 4511226382, независим член на Съвета на директорите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ, и

Иван Колев Колев, ЕГН 6205317640, независим член на Съвета на директорите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ,

ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ:

при изготвянето на настоящия документ за предлаганите ценни книжа сме положили необходимата грижа и информацията, съдържаща се в него, доколкото ни е известно не е невярна, подвеждаща или непълна.

ДЕКЛАРАТОРИ:

Красимир Георгиев Кръстев

Весела Георгиева Георгиева

Асен Радков Стаменов

Недялко Генов Недялков

Иван Колев Колев

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТ-МЪНТ ГРУП” АДСИЦ, съответно инвестиционен посредник „ДЗИ-ИНВЕСТ” АД, с подписите, положени по-долу на 01.02.2006 г.,

ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

настоящият документ за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП” АДСИЦ:

“Застрахователна компания “ЛЕВ ИНС” АД, Изпълнителен директор

Асен Радков Стаменов, Изпълнителен директор

“КЕЙ ДИВЕЛЪПМЪНТ” ЕООД, Председател на съвета на директорите

За „ДЗИ ИНВЕСТ” АД:

Пламен Милков, Изпълнителен директор