

## ПРОСПЕКТ

за първично публично предлагане на акции

### РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

на

## “Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ

(учреден като дружество със специална инвестиционна цел съгласно законите на Република България)

**ВИД ПРЕДЛАГАНИ ЦЕННИ КНИЖА  
БЕЗНАЛИЧНИ, ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ**

**БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА  
5 213 496 ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ, БЕЗНАЛИЧНИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ**

**ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ПО ЕМИСИЯТА  
ИП „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ” АД**

**СЪС СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ**

**ГР. СОФИЯ, ГР. СОФИЯ, РАЙОН „СРЕДЕЦ”, УЛ. „КУЗМАН ШАПКАРЕВ” №4**

---

Това Резюме следва да се чете като въведение към Проспекта. Резюмето слага акцент върху определена информация, която се съдържа в останалите части на Проспекта: с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа. В Резюмето може да **НЕ** се съдържа цялата информация, която е важна за Вас. Преди да вземете решение за инвестиране в обикновените акции на дружеството, във Ваш интерес е внимателно да прочетете **целия** Проспект, а именно Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа, заедно с приложенията към тях, както и документите, към които те препращат, ако са налице такива. За всеки инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на Проспекта, може да възникне задължение за заплащане на разходите за превод на Проспекта при образуването на съдебното производство. Лицата, изготвили Резюмето, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта.

ДАТА: 02.11.2010г.

ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. ВИЖ „РИСКОВИ ФАКТОРИ ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ (ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА), КАКТО И РИСКОВИ ФАКТОРИ ОТ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА(ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТА) .

---

---

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА РЕЗЮМЕТО С РЕШЕНИЕ № ОТ , КОЕТО НЕ Е ПРЕПОРЪКА ЗА ИНВЕСТИРАНЕ В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩИТЕ СЕ В ДОКУМЕНТА ДАННИ.**

---

*ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ „ АДСИЦ ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В РЕЗЮМЕТО. ЛИЦАТА ПО ЧЛ. 34, АЛ.2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВО ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДРУЖЕСТВОТО, А РЕГИСТРИРАНИЯТ ОДИТОР – ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОДИТИРАНИТЕ ОТ НЕГО ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.*

---

Потенциалните инвеститори могат да получат безплатно копие от настоящия Регистрационен документ на следните адреси:

<b>ЕМИТЕНТ:</b>	<b>„Фонд за Енергетика и Енергийни Икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ</b>
<b>СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ:</b>	ГР. СОФИЯ 1113, Ж.К. „ГЕО МИЛЕВ”, УЛ. „КОСТА ЛУЛЧЕВ” №20, ЕТ.3
<b>ТЕЛЕФОН:</b>	+359 2 80 54 880; +359 2 80 54 742; +359 280 54 864
<b>ФАКС:</b>	+359 2 80 54 873
<b>ЕЛ.ПОЩА:</b>	OFFICE@EESF.BIZ
<b>ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ:</b>	ДЕЯН ВЪРБАНОВ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

<b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:</b>	<b>„ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ” АД</b>
<b>АДРЕС:</b>	ГР. СОФИЯ, РАЙОН „СРЕДЕЦ”, УЛ. „КУЗМАН ШАПКАРЕВ” №4
<b>ТЕЛЕФОН:</b>	+359 2 810 00 00
<b>ФАКС:</b>	+359 2 958 15 23
<b>ЕЛ.ПОЩА:</b>	INV_BANKING@ELANA.NET
<b>ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ:</b>	МИРОСЛАВ СТОЯНОВ – ДИРЕКТОР ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ

Това Резюме и допълнителна публична информация за “Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ могат да бъдат получени и от публичния регистър на Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), както и от Българска Фондова Борса ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)). Дружеството публикува регулираната информация на интернет-страницата си ([www.eesf.biz](http://www.eesf.biz)), както и чрез платформата на Инвестор.БГ ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)).

## СЪДЪРЖАНИЕ

1.	УПРАВИТЕЛНИ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ.....	5
2.	ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ .....	6
3.	ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ.....	9
4.	РИСКОВИ ФАКТОРИ .....	10
5.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА .....	12
6.	РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ .....	13
7.	ОСНОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ .....	14
8.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И ЗА СДЕЛКИТЕ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	15
9.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	29
9.1.	ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ. ОДИТОРСКИ ДОКЛАДИ. МЕЖДИННИ ОТЧЕТИ.....	29
9.2.	ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВАТА ИЛИ ТЪРГОВСКАТА ПОЗИЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	31
10.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ .....	31
10.1.	УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, СРОКОВЕ И РЕД ЗА ПОДАВАНЕ И УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ПОРЪЧКИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	31
10.2.	ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	34
10.3.	ЦЕНООБРАЗУВАНЕ.....	35
10.4.	ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ.....	36
11.	РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ .....	38
12.	РАЗВОДНЯВАНЕ .....	39
13.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	40
13.1.	ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ.....	40
13.2.	КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА.....	41

## 1. УПРАВИТЕЛНИ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ

“Фонд за ЕНЕРГЕТИКА и ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ (Дружество, Емитент) е акционерно дружество със специална инвестиционна цел с едностепенна система на управление – Съвет на директорите и упълномощени от него Изпълнителни директори.

### ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:

- инж. Прокопи Дичев Прокопиев - Председател на Съвета на директорите
- инж. Цветан Каменов Петрушков - Зам. председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- Деян Боянов Върбанов – Независим член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

“Фондът за енергетика и енергийни икономии” АДСИЦ се управлява и представлява от Изпълнителните директори – Цветан Каменов Петрушков и Деян Боянов Върбанов

**Упълномощен инвестиционен посредник:** „Елана Трейдинг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4.

**Обслужващо дружество:** Обслужващото дружество на емитента е „Енида Инженеринг“ АД. Адресът на обслужващото дружество е гр. София 1113, ж.к. „Гео Милев“, ул. „Коста Лулчев“ №20, ет.3

**БАНКА ДЕПОЗИТАР** на Дружеството е ТБ “Обединена Българска Банка” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, община Възраждане, ул. “Света София” № 5, вписана в Търговския регистър с решение по ф.д.№ 31848/1992 год. в Софийски градски съд.

**ОДИТОРИ:** Годишните финансови отчети на Емитента за 2007 и 2008 г. са одитирани от Пламен Кирилов Ангелов, регистриран одитор, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС), с диплом №0316. Пламен Ангелов упражнява дейността си чрез одиторско предприятие „Ангелов Одитинг“ ООД. Адресът на одиторското предприятие е гр. Лом, ул. „Стефан Караджа“ №1, Вх.Б, ап. 21.

На Общо събрание на акционерите на „ФЕЕИ“ АДСИЦ, проведено на 29.06.2009 г., е взето решение за назначаване на „Делойт одит“ ООД, ЕИК 121145199, със седалище и адрес на управление - гр. София 1301, район Възраждане, бул. Александър Стамболийски №103, представлявано от Силвия Георгиева Пенева – регистриран одитор, вписан под №33 в регистрите на ИДЕС, за извършване на независим финансов одит и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г. „Делойт одит“ ООД е избран за извършване на независим финансов одит и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството и за 2010 г.

### ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ПРЕДОСТАВЕНА В РЕЗЮМЕТО:

Инвестиционният посредник „Елана Трейдинг“ АД е отговорен за икономическата и правна информация, представена в Резюмето. С подписите си на последната страница на този документ изпълнителните директори на инвестиционния посредник Радослава Масларска и Момчил Тиков декларират, че при изготвянето на документа инвестиционния посредник е положил необходимата грижа за съответствие на този документ с изискванията на закона и, че до колкото му е известно, цялата информация, съдържаща се в тази част на Резюмето, не е невярна, подвеждаща или непълна и отговаря на фактите.

Членовете на Съвета на директорите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии” АДСИЦ отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. С подписите

си на последната страница на този документ членовете на Съвета на директорите на Дружеството декларират, че до колкото им е известно, информацията, съдържаща се в Резюмето, не е невярна, подвеждаща или непълна и отговаря на фактите. Изпълнителните директори на Дружеството с подписите си на последната страница декларират, че този Документ съответства на изискванията на закона.

Съставителят на финансовите отчети на Дружеството "Енида Инженеринг" АД отговаря солидарно с лицата по-горе за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираните одитори - „Делойт Одит“ ООД и Пламен Кирилов Ангелов за вредите причинени от одитираните от тях финансови отчети.

## 2. ИЗБРАНА ФИНАНSOVA ИНФОРМАЦИЯ. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Финансовата информация на "Фонда за енергетика и енергийни икономии" АДСИЦ за предходната година е изготвена в съответствие с МСФО ("Международните стандарти за финансова отчетност"). Следната информация трябва да бъде разглеждана заедно с информацията в раздела „Преглед на финансовото състояние и дейността“, свързаната финансова информация и придружаващите бележки, включени в това Резюме.

По-долу са представени данни от Отчета за приходи и разходи на "Фонда за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ.

Показател /хил. лв./	2007**	2007*	30.9.2008	2008**	2008*	30.9.2009	2009**	30.9.2010
приходи от дейността	517	517	400	805	607	1 033		1 162
разходи за дейността (разходи за лихви, други финансови разходи, оперативни разходи)	572	572	548	908	968	698		986
нетни финансови приходи	16	-16	19	150	-108	478		407
нетна печалба/загуба от дейността	-55	-55	-148	-103	-361	335		176
доход за периода на акция (лв.)	-0.08		-0.15	-0.11		0.26		0.14
сума на активите	6 514	6484	13 233	13 247	13 019	18 392		18 387
собствен капитал	619	1 222	2 106	1 548	1763	2 339		2 379
основен капитал	650	650	972	972	972	1 303		1 303
брой акции	650 000	650 000	972 270	972 270	972 270	1 303 374		1 303 374
дивидент на акция /лв./	0	0	n/a	0	0	n/a		n/a

Източник: \* По данни, от ГФО, одитиран от Ангелов Одитинг ООД;

\*\* По данни, от ГФО, преизчислен от Делойт Одит ООД;

Таблицата, по-долу, показва капитализацията на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ към 30 септември 2010 г., която е извлечена от неаудитирания финансов отчет на Дружеството. Тази информация трябва да бъде разглеждана заедно с всяка друга свързана информация, включена в този Документ.

Капитал /хил. лв./	към 30.09.2010г.
Собствен капитал, в т.ч.	2 379
Основен капитал	1 303

Резерви	900
Натрупана печалба/загуба	0
Текущ резултат	176

Пасиви /хил. лв./	към 30.09.2010г.
<b>Дългосрочни задължения, в т.ч.:</b>	<b>15 955</b>
Задължения към свързани предприятия	0
Задължения към финансови предприятия	11 447
Задължения по облигационни заеми	4 508
Други дългосрочни задължения	0
<b>Приходи за бъдещи периоди</b>	<b>0</b>
<b>Финансирания</b>	<b>0</b>
<b>Краткосрочни задължения, в т.ч.:</b>	<b>53</b>
Задължения към свързани предприятия	0
Банкови заеми	0
Задължения към доставчици и клиенти	49
Получени аванси	0
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	4
Данъчни задължения	0
Други краткосрочни задължения	0
Провизии	0
<b>Приходи за бъдещи периоди</b>	<b>0</b>
<b>Финансирания</b>	<b>0</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>18 387</b>

Източник: Междинен неаудитиран финансов отчет на "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ към 30.09.2010г.

Задължността на „ФЕЕИ“ АДСИЦ се дължи на емитиран облигационен заем и отпуснат заем от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР). Облигационната емисия на Дружеството, е обезпечена със следните активи:

1. Първи по ред особен залог на вземания, чието прехвърляне не е ограничено по силата на закона договорно или поради естеството им, произтичащи от:

- договори, сключени по повод предоставянето на енергоефективни услуги и дейности по смисъла на Закона за енергийна ефективност („ЕСКО договори“);
- договори за реализация на енергоспестяващи дейности в общински и държавни обекти;
- договори за доставка на ютилити услуги или договори за управление на сграден фонд в общински и държавни обекти;

- договори за кредит за изграждане на топло, електро или комбинирани енергийни мощности, инфраструктура за енергийно снабдяване или инфраструктура за доставка на енергийни носители.

## 2. Първи по ред залог на парични средства по сметка на Дружеството при банката-депозитар.

Обезпечението се учредява в полза на банката-довереник на облигационерите. Общият размер на обезпечението следва да бъде мин. 105% от стойността на непогасената главница по облигационния заем във всеки момент до падежа на емисията или до пълното погасяване на задълженията по емисията.

Оценка на обезпечението ще бъде извършвана на всеки три месеца от датата на издаване до падежа на емисията и трябва да бъде предоставяна на банката-довереник. При спадане на стойността на обезпечението под изискуемото ниво от 105%, Дружеството се задължава да предприеме едно или повече от следните действия с цел възстановяване на съотношението Обезпечение / Непогасена главница по облигациите в размер на 105%:

- да включи в обезпечението нови вземания, отговарящи на горните критерии;
- да увеличи размера на паричните средства по сметката при банката-депозитар;
- при невъзможност да изпълни нито едно от горните две действия, Дружеството се задължава да изкупи предсрочно от текущите облигационери на пропорционален принцип такава част от главницата по облигационната емисия, така че да възстанови съотношението от 105%.

Дружеството има сключен Договор за заем с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) на стойност 7 000 000 евро за срок от 7 години и 3 месеца. Средствата по заема се усвояват на 2 транша и се погасяват както следва: първи транш: на 23 равни тримесечни вноски, втори транш: на равни тримесечни вноски пропорционално според времето от усвояване на всяка част от втория транш до крайната дата на погасяване на заема – Март 2015 г. Към датата на проспекта, двата транша на заема са усвоени напълно. Лихвеният процент по първия транш е 6.45% от м. Декември 2008 г. За срока до м. Декември 2008 г. лихвеният процент по първия транш е тримесечен EURIBOR по депозити в евро плюс надбавка от 2%. Вторият транш е на стойност 4 000 000 евро. Лихвеният процент по него е 6.50% от м. Декември 2009 г. За срока до м. Декември 2009 г. лихвеният процент по втория транш е тримесечен EURIBOR по депозити в евро плюс надбавка от 2%. Средствата се отпускат за секюритизиране на вземания в областта на енергийната ефективност.

Съгласно Договора за заем с ЕБВР от 21.12.2007, Дружеството е поело съответни ангажименти. По-важните от които са:

- Средствата от заема да се използват целево, за секюритизация на вземания само по ЕСКО договори и договори за енергийна ефективност, с изпълнител Енемона АД;
- Като обезпечение на заема, при усвояване на средствата, по секюритизираните вземания, се вписва първи по ред Договор за особен залог в полза на ЕБВР;
- Залог на средстата/вноските, които постъпват от секюритизираните вземания по съответните банковите сметки на „ФЕЕИ“ АДСИЦ в полза на ЕБВР;
- Покупната цена на всяко вземане е 105% от средствата, които се усвояват за секюритизиране на вземането;
- За усвояване на Втория транш от Договора за заем „ФЕЕИ“ АДСИЦ е длъжно да увеличи капитала си, с не по-малко от 780 998 евро, като това включва номинал +премия над номинала. Условието е продиктувано от задължението да се спазват определени финансови показатели от Дружеството:
  1. Съотношение Собствен пасиви/Собствен капитал;
  2. Съотношение Текущи активи/Общо активи;
  3. Съотношение просрочени Вземания/секюритизирани Вземания
  4. Съотношение Нетна настояща стойност/остатък по главница

Съотношение постъпления по секюритизирани вземания за 6 месеца преди дата на изчисление/предстоящи плащания по главница и лихви за 6 месеца след датата на изчисление.



На 06.10.2010 г. бе подписан Договор за кредит-овърдрафт между „Банка ДСК“ ЕАД като КРЕДИТОР, „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ като КРЕДИТОПОУЧАТЕЛ и „Енемона“ АД като ТРЕТО ЗАДЪЛЖЕНО ЛИЦЕ. Съгласно клаузите на подписания Договор, КРЕДИТОРЪТ предоставя на КРЕДИТОПОУЧАТЕЛЯ кредит-овърдрафт с максимален договорен размер 1 000 000 лева. Кредитът се предоставя за срок до 12 месеца, с крайна падежна дата 06.10.2010 г. По договореност между КРЕДИТОРА и КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, кредитът се обезпечавя с депозирани парични средства, собственост на „Енемона“ АД, блокирани по сметка на КРЕДИТОРА, в размер, осигуряващ във всеки момент от действието на кредита покритие на експозицията не по-малко от 100%.

Към 30.09.2010г. са отчетени разходи за лихви по Договор за заем от 21.12.2007г. с Европейската банка за възстановяване и развитие в размер на 497 хил.лв., както и плащане по главница в размер на 1628 хил.лв. Постъпило е плащане по втори транш на заема от ЕБРР на стойност 3 256 хил.лв. Към 30.09.2010г. са отчетени разходи за лихви по облигационен заем от 2006г. в размер на 224 хил.лв., както и плащане по главница в размер на 1 467 хил.лв.

Ръководството на Дружеството **Декларира**, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на емитента.

Капиталовите ресурси на разположение на Фонда са:

- Собствен капитал: Самостоятелно генерирани парични потоци от дейността и издаване на акции (увеличение на капитала);
- Заемни средства: Възможностите за използване на банкови кредити и емитиране на облигации.

Акционерният капитал на Дружеството е 1 303 374 лева и е изцяло внесен. Разпределен е в 1 303 374 броя акции с номинална стойност 1 (един) лев. През м. октомври 2006 г. „ФЕЕИ“ АДСИЦ реализира задължителното по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел първоначално увеличение на капитала до 650 000 лв. чрез публично предлагане на 150 000 нови акции на регулиран пазар. Комисия за финансов надзор вписа „ФЕЕИ“ АДСИЦ в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа. От 17.10.2006 г. акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса - София АД. Емитентът не е издавал опции върху капитала си, нито е поел ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени такива опции в полза на други лица.

Съгласно одобрен Регистрационен документ за увеличение на капитала от КФН 1640 - Е от 21 декември 2007 г. е извършено увеличение на капитала с 322 270 бр. акции от 650 000 бр. акции, след което капиталът възлиза на 972 270 лева.

На 15.05.2009г. на проведено заседание на Съвета на директорите на БФБ-София АД е взето решение относно вписване на последваща емисия от акции, издадени от „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ и допускане до търговия на Пазар на дружества със специална инвестиционна, а именно:

Размер на емисията преди увеличението: 972 270 лв. Размер на увеличението: 331 104 лв. Размер на емисията след увеличението: 1 303 374 лв. Датата на въвеждане за търговия е определена на 22.05.2009 год.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ няма условни задължения като Авали на Записи на заповед, корпоративни гаранции и др. Емитентът няма косвени задължения.

**За повече информация относно заеми, финансираня и капиталовата структура на емитента виж. Регистрационния документ и Документа за ценните книжа.**

### **3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ**

Приблизителните нетни приходи за „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ от увеличението на капитала се очаква да бъдат на стойност около 6 732 хил. лева, след приспадане на очакваните разходи за Предлагането, включително възнаграждението на Мениджъра по емисията.

Възнаграждението на Мениджъра на емисията се образува от фиксирана част и възнаграждение за успех, Възнаграждението за успех ще бъде начислено само върху от набраните средства от инвеститори, несвързани с емитента или групата Енемона. По този начин очакваното максимално възнаграждение на Мениджъра на емисията е около 34 500 лв. Останалите разходи по публичното предлагане са около 11 500 лв., което при максимален размер на публичното предлагане от 6 777 544.80 лв. дава нетен размер на постъпленията от предлагането от 6 731 586.80 лв. За повече информация виж т. 8 Разходи за Емитента по-долу.

ФЕЕИ АДСИЦ възнамерява да използва средствата си за инвестиране във вземания основно в сферата на енергийната ефективност. Набраните средства няма да бъдат използвани за финансиране на придобивания на други дружества и могат да бъдат използвани за погасяване, намаляване или обратно изкупуване на дълг.

Заедно с това, дружеството има за цел да използва така привлечения капитал за продължаване на партньорството си с ЕБВР, с която има намерение да сключи нов договор за кредитна линия при на съотношение дълг-капитал (ливъридж) - 85:15. Ръководството е планирало да привлече по този начин финансиране в размер над 25 милиона лева, с които да изкупува вземания в областта на енергийната ефективност през 2011 и 2012 години.

Към момента, ФЕЕИ АДСИЦ проучва вземания в размер на около 12 милиона лева и на базата на анализите и прогнози за развитието на пазара, в който оперира, се придържа към консервативния сценарий.

Също така, дружеството има намерение да управлява по-динамично паричните си наличности като секюритизира 100% обезпечени краткосрочни (до 6 месеца) вземания със значително по-висок лихвен процент. По този начин, натрупаните средства от вноските по вземанията, както и привлечения капитал до момента, които бъдат инвестирани в нови вземания в основния сектор на дейност, ще донесат значително по-висока доходност от тази на безсрочен депозит.

#### 4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в Новите Акции е свързано с рискове, включително и такива, отнасящи се до зависимостта на финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството, нарастналата конкуренция в българската икономика, зависимостта от мениджмънта, както и колебанията в пазарната цена на Аксиите. За по-подробна информация за тези и други рискови фактори, които инвеститорите трябва да вземат предвид, вж. *“Рискови фактори”* в Регистрационния документ и Документа за ценните книжа.

В зависимост от възможността или невъзможността за преодоляване или управление на рисковите фактори, свързани с дейността на емитента, ги разделяме на:

- **Рискове, специфични за отрасъла, в който оперира Дружеството**
  - **Систематични – общи рискове**, които зависят от колебанията в макросредата. Систематичните (т.нар. общи) рискове действат извън емитента. Те произтичат от възможни промени в цялостната икономическа система, като отразяват състоянието на макроикономическата среда и политическата стабилност. Общите рискове не могат да се диверсифицират, тъй като на тях са изложени всички стопански субекти;
  - **Нововъзникващи пазари** - Инвеститорите на нововъзникващите пазари, както в България, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от по-

развитите пазари, включващ в някои случаи значителни правни, икономически и политически рискове;

- **Риск от промяна в данъчното законодателство в сектора** - Във връзка с основната дейност на Дружеството съществува риск от промени в данъчното законодателство. Към момента на изготвяне на настоящия документ, финансовият резултат на дружествата със специална инвестиционна цел е освободен от облагане при задължение да се разпределя минимум 90% от него под формата на дивидент в полза на акционерите.
- **Риск от засилване на конкуренцията в бизнеса** - Вземанията, които "ФЕЕИ" АДСИЦ възнамерява да секюритизира, са специфични за кредитния пазар в страната. В условията на нарастваща конкуренция, дружеството може и да не успее в краткосрочен план да реализира предварително очакваната доходност от инвестициите си.
- **Лихвен риск** - Дейността на Дружеството е зависима от промените в лихвените равнища. При значителна промяна на лихвените проценти, емитентът може да реализира значителни загуби;
- **Инфлационен/Дефлационен риск** - Рискът от увеличение/намаление на инфлацията е свързан с евентуална обезценка/надценяване на активите, деноминирани в лева и евро.

- **Рискове, свързани с България**

- Политически рискове;
- Икономически рискове;
- Рискове, свързани с функционирането на правната система;
- Валутни курсове и валутен борд;
- Данъчно облагане;
- Фирмен риск от промяна в данъчното законодателство в сектора.

- **Специфични рискове за дружеството**

- Риск от неплащане
- Риск от забавено плащане
- Риск от предплащане
- Зависимост от малък брой доставчици на вземания
- Ликвиден риск;
- Оперативни рискове
- „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ може да избере неподходяща пазарна стратегия.

- **Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане**

- **Ликвиден риск** - Ликвидният риск е свързан с ликвидността на пазара на ценни книжа. Ликвидността на пазара на ценни книжа представлява възможността за покупка или продажба в кратки срокове без съществена редуция на стойността. Липсата на ликвидност се изразява с риск от невъзможност притежателят на акциите да ги продаде на вторичния пазар при изгодни за него условия поради евентуално недостатъчно силно търсене. Ликвидният риск, свързан с акциите, касае търговията след регистрирането им за търговия на “БФБ София” АД.
- **Риск от неплащане на дивидент** - Възможно е дружеството да не успее да раздаде дивидент, поради отрицателен финансов резултат или съгласно решение на ОСА да не се раздава дивидент, което от своя страна няма да позволи на акционерите да реализират доход под формата на дивидент.
- **Риск от Разводняване на капитала;**
- **Значителни бъдещи продажби на Акции могат да повлияят на тяхната пазарна цена;**
- **Риск от промяна на мениджмънта** - Ако определени обстоятелства наложат промяна в управляващите, това може да доведе до колебания при формирането на пазарната цена.

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на ФЕЕИ АДСИЦ, както и общите, които биха могли да се отразят върху дейността му и рисковете, свързани с ценните книжа, са подробно описани в Регистрационния документ и Документа за ценните книжа.

## 5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Дружеството е учредено в Република България на 21.02.2006 г. и е със седалище и адрес на управление: гр. София - 1113, ул. “Коста Лулчев” №20, ет. 3, тел. (+359 2) 80 54 742; Е-mail: [info@eesf.biz](mailto:info@eesf.biz). Съществуването му не е ограничено със срок. Наименованието на дружеството е “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ, с еквивалент на английски език “ENERGETICS AND ENERGY SAVINGS FUND” SPV.

“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ е регистрирано от Софийски градски съд на 10.03.2006 г. и е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд по фирмено дело ФД № 2600/2006 г., партиден № 102401, том 1373, стр. 152, рег. I, Единен идентификационен код: 175050274.

Дружеството получи Лиценз от КФН с Решение № 333-ДСИЦ от 17.05.2006 г.

“ФЕЕИ” АДСИЦ е учредено като дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания.

Предметът на дейност, съгласно чл. 4 от Устава на Дружеството, е: набиране на средства чрез издаване на емисии ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизация на вземанията.

От учредяването на дружеството до датата на настоящето Резюме “ФЕЕИ” АДСИЦ:

- (1) не е преобразувано и е обект на консолидация;
- (2) не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- (3) не са придобивани дъщерни дружества;

- (4) не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- (5) не са извършвани промени в предмета на дейност;
- (6) няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на дружеството;
- (7) не са отправяни търгови предложения от трети лица към емитента или от емитента към други дружества;
- (8) не е извършвало изследователска и развойна дейност.

## 6. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

Дружеството секюритизира само вземания

„ФЕЕИ“ АДСИЦ секюритизира приоритетно вземания, възникнали по повод предоставянето на енергоефективни услуги или дейности по смисъла на Закона за енергийна ефективност (ЗЕЕ), вземания от публично-частни партньорства и вземания възникнали в сферата на енергетиката и индустрията. Дружеството може да придобива нови активи за секюритизация, само ако отговарят на изискванията и ограниченията, предвидени в Закона и Устава на дружеството.

### РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ

Поради спецификата на дейността си, Емитентът не извършва научноизследователска и развойна дейност.

Осъществяването на стопанската дейност на Дружеството зависи единствено от издаването на Лиценз от Комисията по финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел. „ФЕЕИ“ АДСИЦ е получило такъв Лиценз под № 23 - ДСИЦ/29.05.2006 година. Дружеството няма зависимост от издаването на други лицензи, патенти, индустриални, търговски и финансови договори, както и от нови производствени процеси.

### ДАНИ ЗА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТТА

По данни на КФН, публикувани на [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg), към 30.06.2010 г. /с оглед на факта, че към 30.09.2010 г. няма актуализирана информация/ на БФБ-София АД се търгуват акции на 7 дружества със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания („Капитал Директ -1“ АДСИЦ с отнет лиценз съгласно Решение № 558-ДСИЦ от 17.06.2009 г.). „ФЕЕИ“ АДСИЦ е на второ място по пазарен дял с 19.80% след „Кепитъл Мениджмънт“ АДСИЦ (56.98%).

### ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ

Наблюдава се тенденция за запазване на броя на дружествата за секюритизация на вземания в България, като имайки предвид техния текущ брой и размера на пазара в България, може да се говори за условия за пазарна конкуренция в този сектор. Лихвените равнища започват да стабилизират също своето равнище, което се отразява върху дейността на Емитента, тъй като се регулира цената на привлечения капитал, използван от компаниите. Увеличаващата се фирмена задлъжнялост може да повлияе върху навременното погасяване на задълженията от страна на длъжниците. При тази икономическа ситуация и настоящата световна финансова криза, съществува теоретична възможност и за изпадането им в пълна

неплатежоспособност. Всички тези тенденции и несигурности е вероятно да имат значителен ефект върху перспективите за развитие на емитента в бъдеще.

## **7. ОСНОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ**

„Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ има едностепенна система на управление, състояща се от Съвет на директорите.

Управителният орган на Дружеството е Съветът на Директорите. Съставът му включва три лица, включително един независим, както следва:

Инж. Прокопи Прокопиев – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД;

Инж. ЦВЕТАН ПЕТРУШКОВ – ЗАМ.ПРЕДСЕДАТЕЛ И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР;

ДЕЯН ВЪРБАНОВ – НЕЗАВИСИМ ЧЛЕН НА СД И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР;

Бизнес адресът е: гр. София 1113, кв. „Гео Милев“, ул. „Коста Лулчев“ №20, ет.3

С подписите си на последната страница на Резюмето съгласно изискванията на чл. 8, ал. 2 от ЗДСИЦ и т. 14 от Приложение 1 на Регламент 809/2006 членовете на Съвета на директорите на „ФЕЕИ“ АДСИЦ декларират липсата на законовоопределените обстоятелства, а именно, че не са:

а. осъждани за умишлено престъпление от общ характер;

б. обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорен съдружник в търговско дружество и да не се намират в производство за обявяване в несъстоятелност;

в. били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;

г. лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;

д. съпрузи или роднини до трета степен включително, по права или по съребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващото дружество.

С подписите си на последната страница на Резюмето членовете на Съвета на Директорите декларират, че долу изложената информация във връзка с имената на всички дружества и съдружия, в които те са били членове на административните, управителните или надзорни органи или съдружници, по което и да е време през предишните пет години, както и информация дали лицата са все още членове или не на административни, управителни или надзорни органи или са съдружници, е вярна и пълна.

Извън дейността им като членове на Съвета на директорите на „ФЕЕИ“ АДСИЦ те участват и изпълняват ръководни и контролни функции и в други дружества, подробна информация за което е описана в Регистрационния документ, неразделна част от настоящия проспект, т. 13 Административни, управителни и надзорни органи и висше ръководство.

В сключените от членовете на Съвета на директорите договори с Емитента няма клаузи относно компенсации при прекратяване на договорите им.

Членовете на Съвета на директорите нямат сключени договори с дъщерно дружество на „ФЕЕИ“ АДСИЦ.

Във връзка с направените промени в Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), отнасящи се до всички предприятия, извършващи дейност от обществен интерес, да създадат одитен комитет, на проведеното на 12.03.2009 г. Извънредно ОСА на ФЕЕИ АДСИЦ, акционерите на Дружеството избраха Одитен комитет в

състав от 2 /двама/ души, в лицето на Марияна Кънова Симеонова и Павлина Георгиева Димитрова с мандат от 1 /една/ година. На Редовното годишно ОСА на Дружеството, проведено на 14.07.2010 г., Същият бе преизбран за още една година.

Дружеството има приета Програма за добро корпоративно управление с Протокол от 30 март 2007 г. на СД, като стремежът на управляващите е да се придържат максимално към нея.

Към 30 септември 2010 г. „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ има един служител на трудов договор, а именно - Директор „Връзки с инвеститорите“.

Съгласно изискванията на ЗДСИЦ и ЗППЦК, емитентът е възложил административните дейности на обслужващото дружество – „Енида Инженеринг“ АД.

През 2007 г. не е имало лица на трудов Договор.

През 2008 г. на трудов договор е назначен Директор „Връзки с инвеститорите“, съгласно изискването на чл.116 г от ЗППЦК.

През 2009 г. на трудов договор има един служител, а именно Директор „Връзки с инвеститорите“, съгласно изискването на чл.116 г от ЗППЦК. Румен Петков Рашков – Директор „Връзки с инвеститорите“, освободен на 11.11.2009г. Теодора Пламенова Петрова - Директор „Връзки с инвеститорите“, назначена на 11.11.2009

По-подробна информация относно дейността на обслужващото дружество е предоставена в т.25 от Регистрационни документ.

## 8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И ЗА СДЕЛКИТЕ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

8.1 Дотолкова, доколкото е известно на ЕМИТЕНТА, ИМЕТО НА ВСЯКО ЛИЦЕ, РАЗЛИЧНО ОТ ЧЛЕН НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, КОЕТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ИМА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНОТО ПРАВО НА ЕМИТЕНТА, ЗАЕДНО С РАЗМЕРА НА УЧАСТИЕТО НА ВСЯКО ТАКОВА ЛИЦЕ,

Лице, различно от член на административните, управителните или надзорни органи, подлежащо на оповестяване е СИП ООД. Дружеството притежава пряко 96 750 броя акции или 7.42% от капитала на Емитента.

### 8.2. Данни за акционери, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас

<b>Наименование</b>	“Енемона” АД
<b>Седалище и адрес на управление</b>	гр. Козлодуй, ул. “Панайот Хитов” №1 А
<b>Брой акции с право на глас, притежавани от акционера</b>	Притежава 922 201 (деветстотин двадесет и две хиляди двеста и една) акции с право на глас от капитала на Емитента
<b>Процентен дял на притежаваните акции от гласовете в общото събрание</b>	Притежаваните от акционера акции с право на глас от капитала на емитента му дават право на 70.75% (седемдесет цяло и седемдесет и пет) процента от гласовете в общото събрание на емитента



**Съществена промяна в броя на притежаваните акции за последните три години**

От учредяването на “ФЕЕИ” АДСИЦ до момента е настъпила промяна в броя притежавани акции от “Енемона” АД в следствие на задължителното първоначално увеличение на капитала на компанията с 150 000 лв.

Продажба на 50 000 акции в края на м. май на “БФБ-София” АД, с цел увеличаване на свободно търгувания дял на дружеството и последващи малки продажби.

Закупени нови акции от увеличението на капитала, съгласно одобрен Проспект за първично публично предлагане от КФН 1640 - Е от 21 декември 2007г.;

Закупени нови акции от увеличението на капитала от 972 270 лв. на 1 303 374 лв. и дата на въвеждане за търговия - 22.05.2009 год.

<b>Имена</b>	<b>Дичко Прокопиев Прокопиев</b>
<b>Брой акции с право на глас, притежавани от акционера</b>	Лицето не притежава пряко, но контролира 922 201 (деветстотин двадесет и две хиляди двеста и една) акции с право на глас от капитала на Емитента
<b>Процентен дял на притежаваните акции от гласовете в общото събрание</b>	Контролираните от лицето акции с право на глас от капитала на Емитента му дават право на 70.75% (седемдесет цяло и 75) процента от гласовете в Общото събрание на Емитента
<b>Начин на контрол върху емитента</b>	Контролът е непряк и се осъществява по реда на § 1, т. 13, от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Лицето е мажоритарен акционер и Главен изпълнителен директор на “Енемона” АД, която притежава повече от 50 на сто от акциите с право на глас на Емитента..

<b>Имена</b>	<b>Прокопи Дичев Прокопиев</b>
<b>Брой акции с право на глас, притежавани от акционера</b>	Лицето притежава пряко 75 броя акции, представляващи 0,006% (нула цяло нула нула шест) процента и непряко контролира 922 276 (деветстотин двадесет и две хиляди и двеста седемдесет и шест) акции с право на глас от капитала на Емитента
<b>Процентен дял на притежаваните акции от гласовете в общото събрание</b>	Контролираните от лицето акции с 70.76% (седемдесет цяло и седемдесет и шест) процента от гласовете в общото събрание на емитента



**Начин на контрол върху емитента**

Контролът е пряк за 0,006 процента и непряк за 70.76 процента и се осъществява по реда на § 1, т. 13, б.б от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. "Свързано лице", по реда на § 1, т. 12, б.г от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, с мажоритарния акционер и изпълнителен директор на "Енемона" АД, която притежава повече от 50 на сто от акциите с право на глас на Емитента.

<b>Наименование</b>	"Студио за инвестиционно проектиране" ООД,
<b>Седалище и адрес на управление</b>	гр. Козлодуй АЕЦ,
<b>Брой акции с право на глас, притежавани от акционера</b>	Притежава 96 750 (деветдесет и шест хиляди седемстотин и петдесет) акции с право на глас от капитала на емитента
<b>Процентен дял на притежаваните акции от гласовете в общото събрание</b>	Притежаваните от акционера акции с право на глас от капитала на емитента му дават право на 7.42% (седем цяло и четиридесет и два) процента от гласовете в Общото събрание на Емитента
<b>Съществена промяна в броя на притежаваните акции за последните три години</b>	Дружеството е закупило акции от "ФЕЕИ" АДСИЦ на „БФБ – София“ АД и при увеличението на капитала, съгласно одобрен Регистрационен документ от КФН 1640 - Е от 21 декември 2007г.

Сделки на значителна стойност и сделки със свързани лица

Съгласно МСС 24, за „свързани лица“ се считат, когато:

- а) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:
  - i) контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдърщери предприятия);
  - ii) има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или
  - iii) упражнява общ контрол върху предприятието;
- б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия) на предприятието;
- в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (вж. МСС 31 Дялове съвместни предприятия);

г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;

д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;

е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от \_\_\_\_\_ лице, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, \_\_\_\_\_ пряко или непряко;

ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

Сделка между свързани лица — прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица, без значение дали се прилага някаква цена.

Близки членове на семейството на дадено физическо лице — онези членове на семейството, за които може да се очаква да повлияят или да бъдат повлияни от лицето във взаимоотношенията им с предприятието. Те могат да включват:

- а) съпругът(ата) и децата на лицето;
- б) децата на съпруга(та) на лицето; и
- в) зависими лица от лицето или от съпруга(та) му.

Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа

лицата, които управляват и представляват публично дружество, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

1. дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а) една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;

б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;

2. възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т. 1, буква "а", а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица - над стойността по т. 1, буква "б";

3. вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т. 1, буква "а", а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица - над 10 на сто от стойността по т. 1, буква "б".

Заинтересувани лица са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, неговият прокурист, както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

1. са страна, неин представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията; или

2. притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията;

3. са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по т. 2.

Данни за сключените сделки със свързани лица:

2007 г.

За 2007 г. няма сключени сделки със свързани лица.

### 2008 г.

През 2008 г. сделките със свързани лица са във формата на покупка на дълготрайни нематериални активи (вземания) от „Енемона“ АД на стойност 6 723 хил. лева. За секюритизиране са гласувани 12 (дванадесет) вземания по следните договори:

#### **1-во вземане**

№ на Договор	28.08.2007 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат на сграда;
Обект	Сграда на „МБАЛ-Тополовград“ ЕООД-град Тополовград;
Длъжник	„МБАЛ-Тополовград“ ЕООД;
Размер на вземането	273 175.52 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	200 903 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	273 175.52 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 г.
Оценка от независим оценител към 31.12.2009	140 343,53 лв.;

#### **2-ро вземане**

№ на Договор	06.11.2006 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат
Обект	„УМБАЛ д-р Георги Странски“ ЕАД – гр. Плевен;
Длъжник	„УМБАЛ д-р Георги Странски“ ЕАД – гр. Плевен;
Размер на вземането	2 406 478.07 лв.
Собственик на вземането	„Енемона“ АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	1 794 840 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	2 406 477.93 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 г.
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г.	1 598 060,17 лв.;

#### **3-то вземане**

№ на Договор	23.05.2007 г.
--------------	---------------

Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно-въстановителни работи
Обект	СОУ „Проф. Асен Златаров” – гр. Годеч;
Длъжник	Община Годеч;
Размер на вземането	233 217,30 лв. (съгласно установителен договор между „Енемона” АД и „ФЕЕИ” АДСИЦ от 27.05.2009г.)
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	209 174 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	233 682.31 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 г.
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г.	92 660,30 лв.;

#### **4-мо вземане**

№ на Договор	16.07.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за енергоспестяващи мероприятия с гарантиран резултат и допълнителни строително-ремонтни работи;
Обект	Две обществени сгради, находящи се на адрес ул. „Радост” 1, гр. Раднево, собственост на Община Раднево, използвани от ОДЗ №2 „Радост”
Длъжник	Община Раднево;
Размер на вземането	336 859.13 лв
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	263 620 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	336 859.13 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 г.
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г.	210 042,11 лв.;

#### **5-мо вземане**

№ на Договор	20.06.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат;
Обект	Сграда, използвана за нуждите на СОУ „Св. Св. Кирил и Методий” гр. Стрелча, находяща се на адрес бул. България №69;
Длъжник	Община Стрелча;
Размер на вземането	724 195.40 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	543 754 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	724 195.40 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 г.

Оценка от независим оценител към 31.12.2009г. 453 154,48 лв.;

#### **6-то вземане**

№ на Договор 09.07.2007 г.  
Предмет на Договора Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително-ремонтни работи;  
Обект Обществени сгради, изпозвани на нуждите на ЦДГ „Слънце” и ЦДГ „Радост”;  
Длъжник Община Свиленград;  
Размер на вземането 567 389.72 лв.  
Собственик на вземането “Енемона” АД  
Постъпления равни месечни вноски  
Цена на закупуване 431 633 лв.  
Дата на изготвяне на оценка 12.05.2008 г.  
Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци  
Стойност на вземането по оценка 567 389.72 лв.;

Дата на сключване на сделка 14.07.2008 г.  
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г. 354 876.29 лв.;

#### **7-то вземане**

№ на Договор 30.03.2007 г.  
Предмет на Договора Договор за изпълнение на инженеринг за намаляване на енергийните разходи с гарантиран резултат;  
Обект Промислени системи, собственост на „Пирин-текс” ЕООД;  
Длъжник „Пирин-текс” ЕООД;  
Размер на вземането 861 639,18 лв. (съгласно установителен договор между „Енемона” АД и „ФЕЕИ” АДСИЦ от 27.05.2009г.)  
Собственик на вземането “Енемона” АД  
Постъпления равни месечни вноски  
Цена на закупуване 726 658 лв.  
Дата на изготвяне на оценка 12.05.2008 г.  
Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци  
Стойност на вземането по оценка 876 865.50 лв.  
Дата на сключване на сделка 14.07.2008 г.  
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г. 511 449.49 лв.;

#### **8-то вземане**

№ на Договор 20.07.2007 г.  
Предмет на Договора Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно-въстановителни работи  
Обект Обществена сграда, находяща се на адрес: ул. „Георги Димитров” № 26, село Медковец;  
Длъжник Община Медковец;  
Размер на вземането 110 184.98 лв.  
Собственик на вземането “Енемона” АД  
Постъпления равни месечни вноски  
Цена на закупуване 85 007.24 лв.  
Дата на изготвяне на оценка 12.05.2008 г.



Собственик на вземането	между „Енемона“ АД и „ФЕЕИ“ АДСИЦ от 27.05.2009г.)
Постъпления	„Енемона“ АД
Цена на закупуване	равни месечни вноски
Дата на изготвяне на оценка	939 405 лв.
Метод на оценка	12.05.2008 г.
Стойност на вземането по оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	1 275 432.77 лв.
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г.	14.07.2008 г.
	Оценка от независим оценител към 31.12.2009г. 751 795,28 лв.

**12-то вземане**

№ на Договор	13.11.2006 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за изграждане на отоплителна инсталация и изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат
Обект	Сградата, използвана от СО „Св. Св. Кирил и Методий“ – гр. Якоруда;
Длъжник	Община Якоруда;
Размер на вземането	272 933.50 лв.
Собственик на вземането	„Енемона“ АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	206 005 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	272 933.50 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 г.
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г.	170 791,91 лв.

**2009 г.**

Проведеното извънредно ОСА на 12 март 2009 г. взе решение да области СД на „ФЕЕИ“ АДСИЦ за извършване на сделка в полза на свързани/заинтересувани лица:

Покупка на дълготрайни нематериални активи (вземания) от „Енемона“ АД на стойност 4 810 хил. лева. За секюритизиране са гласувани 5 (пет) вземания по следните договори:

**1-во вземане**

№ на Договор	5/21.01.2008 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за подобряване на енергийната ефективност на сградите на СБР-НК филиал Св. Мина, Вършец, СБР-НК филиал Велинград и СБР-НК филиал Сандански и привеждане на сградните ограждащи конструкции на сградата на Детски санаториум – град Хисаря с изискванията на Наредба 7/15.12.2004 г.за Топлосъхранение и икономия на енергия в сгради
Длъжник	СБР-НК ЕАД
Размер на вземането	4 066 324,66 лв
Собственик на вземането	„Енемона“ АД
Постъпления	74 равни месечни вноски и 5 изравнителни месечни вноски

Цена на закупуване 3 080 435,04 лв.  
Дата на изготвяне на оценка 10.01.2009 г.  
Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци  
Стойност на вземането по оценка 3 098 614,24 лв.  
Дата на сключване на сделка 22.04.2009 г.  
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г 2 883 345,86 лв.

### **2-ро вземане**

№ на Договор 104/4.12.2008 г.  
Предмет на Договора Договор за изпълнение на ремонтни строително-монтажни работи за сградите на СБР-НК филиал Св. Мина, Вършец, СБР-НК филиал Велинград, СБР-НК филиал Сандански и „Детски санаториум“ – град Хисаря  
Длъжник СБР-НК ЕАД  
Размер на вземането 526 435,87 лв  
Собственик на вземането “Енемона” АД  
Постъпления 79 равни месечни вноски и 1 изравнителна месечна вноска  
Цена на закупуване 394 790,41 лв.  
Дата на изготвяне на оценка 10.01.2009 г.  
Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци  
Стойност на вземането по оценка 397 187 лв.  
Дата на сключване на сделка 22.04.2009 г.  
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г 365 062,63 лв.

### **3-то вземане**

№ на Договор 4.06.2008 г.  
Предмет на Договора Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат на сградите на ОДЗ „Искра“ – гр.Стамболийски и ОДЗ „Радост“ – с. Йоаким Груево и инженеринг за изграждане на нова отоплителна инсталация на СОУ „Отец Паисий“ – гр. Стамболийски, захранвана от ТЕЦ „Стамболийски“  
Длъжник Община Стамболийски  
Размер на вземането 970 936,04 лв  
Собственик на вземането “Енемона” АД  
Постъпления 79 равни месечни вноски и 1 изравнителна месечна вноска  
Цена на закупуване 728 134,52 лв.  
Дата на изготвяне на оценка 10.01.2009 г.  
Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци  
Стойност на вземането по оценка 732 554,69 лв.  
Дата на сключване на сделката 22.04.2009 г.  
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г. 620 796,96 лв.

### **4-то вземане**

№ на Договор 7.05.2008 г.  
Предмет на Договора Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно-възстановителни работи за сградата на „Дом за отглеждане и възпитание на деца лишени от родителски грижи“ – село Борован  
Длъжник Община Борован  
Размер на вземането 203 406,14 лв



Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	75 равни месечни вноски и 1 изравнителна месечна вноски
Цена на закупуване	151 966,89 лв.
Дата на изготвяне на оценка	10.01.2009 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	152 403,59 лв.
Дата на сключване на сделката	22.04.2009 г.
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г.	131 590,30 лв.

**5-то вземане**

№ на Договор	46/01.08.2008 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат за СОУ „Христо Ботев“ и НУ „Св.св. Кирил и Методий“ – гр. Оряхово
Длъжник	Община Оряхово
Размер на вземането	557 866,78 лв
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	65 равни месечни вноски
Цена на закупуване	441 361,45 лв.
Дата на изготвяне на оценка	10.01.2009 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	444 709,86 лв.
Дата на сключване на сделката	22.04.2009 г.
Оценка от независим оценител към 31.12.2009г.	371 514,31 лв.

Проведеното извънредно ОСА на 22 март 2010 г. взе решение да области СД на „ФЕЕИ“ АДСИЦ за извършване на сделка в полза на свързани/заинтересувани лица:

1. Цесия на вземане, произтичащо по 2 броя договори за покупко-продажба между Община Червен Бряг и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат за сградата на общинската администрация – Червен Бряг и за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно възстановителни работи за сградата на ОУ „Св. Св. Кирил и Методий“ село Малоград, община Борован;
2. договори за изменение и допълнение на договори за покупко - продажба на вземания, сключени между „Енемона“ АД, гр. Козлодуй и "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" - АДСИЦ, гр. София на 14.07.2008г., съгласно проекти, представени като част от писмените материали по ОС, а именно:
  - ✓ договор за изменение и допълнение на сключен на 14.07.2008г. договор за покупко-продажба на парично вземане от Община Якоруда, в размер на 272 933, 50 лв., възникнало на основание Договор за инженеринг за изграждане на отоплителна инсталация и изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат за сградата, използвана от СО „Св. Св. Кирил и Методий“ - град Якоруда, сключен на 26.11.2007г. между Община Якоруда и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй;
  - ✓ договор за изменение и допълнение на сключен на 14.07.2008 г. договор за покупко-продажба на парично вземане от „ УМБАЛ Д-р Георги Странски "ЕАД - гр. Плевен, в размер на 2 406 478, 07 лв. , възникнало на основание Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат, сключен на 06.12.2007г., между „УМБАЛ Д-р Георги Странски "ЕАД, гр. Плевен, и „Енемона“ АД гр. Козлодуй;

- ✓ договор за изменение и допълнение на сключен на 14.07.2008г. договор за покупко-продажба на парично вземане от Община Стрелча, в размер на 724 195, 40 лв. , възникнало на основание Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат, сключен на 20.06.2007г. между Община Стрелча и „Енемона“ АД гр. Козлодуй;
- ✓ договор за изменение и допълнение на сключен на 14.07.2008г. договор за покупко-продажба на парично вземане от Община Свиленград, в размер на 567 389, 72 лв. , възникнало на основание Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително-ремонтни работи, сключен на 09.07.2007г. между Община Свиленград и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй;
- ✓ договор за изменение и допълнение на сключен на 14.07.2008 г. договор за покупко-продажба на парично вземане от Пловдивски университет „Паисий Хилендарски“, гр. Пловдив, в размер на 481 954, 78 лв. , възникнало на основание Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни дейности с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи за сградата на Факултет по Биология при Пловдивски университет „Паисий Хилендарски“, гр. Пловдив, сключен на 06.08.2007г. между Пловдивски университет „Паисий Хилендарски“, гр. Пловдив, и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй;
- ✓ договор за изменение и допълнение на сключен на 14.07.2008г. договор за покупко-продажба на парично вземане от Община Пазарджик, в размер на 1 297 916, 50 лв. , възникнало на основание Договор, сключен на 28.08.2007г. между Община Пазарджик, гр. Пазарджик, и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй;
- ✓ договор за изменение и допълнение на сключен на 14.07.2008г. договор за покупко-продажба на парично вземане от Община Медковец, в размер на 110 184, 98 лв. , възникнало на основание Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно-възстановителни работи, сключен на 20.07.2007г. между Община Медковец и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй;
- ✓ договор за изменение и допълнение на сключен на 14.07.2008г. договор за покупко-продажба на парично вземане от Община Раднево - гр. Раднево, в размер на 336 859, 13 лв., възникнало на основание Договор за изпълнение на инженеринг за енергоспестяващи мероприятия с гарантиран резултат и допълнителни строително - ремонтни работи, сключен на 16.07.2007г. между Община Раднево - гр. Раднево и „Енемона“ АД, гр.Козлодуй;
- ✓ договор за изменение и допълнение на сключен на 14.07.2008г. договор за покупко-продажба на парично вземане от „МБАЛ – Тополовград“ ЕООД гр. Тополовград, в размер на 273 175, 52 лв., възникнало на основание Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат за сградата на „МБАЛ- Тополовград“ ЕООД, гр. Тополовград, сключен на 26.11.2007г. между „МБАЛ - Тополовград“ ЕООД гр. Тополовград и „Енемона“ АД гр. Козлодуй.

На 29.03.2010 г. съгласно решение взето на ИОСА на ФЕЕИ АДСИЦ от 22.03.2010 бяха сключени следните сделки за покупко-продажба на вземания:

№ на Договор	10.06.2009 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно-възстановителни работи за сградата на ОУ „Св.Св. Кирил и Методий“ – с.Малорад, община Борован
Длъжник	Община Борован
Размер на вземането	667 768,82 лв
Собственик на вземането	„Енемона“ АД

Постъпления	77 равни месечни вноски и 1 последна изравнителна вноски
Цена на закупуване	449 251,35 лв.
Дата на изготвяне на оценка	01.2010 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	451 787,65.
Дата на сключване на сделка:	29.03.2010 г.;
№ на Договор	10.06.2009 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат за сградата на общинска администрация – Червен Бряг
Длъжник	Община Червен Бряг
Размер на вземането	589 804,41 лв
Собственик на вземането	„Енемона” АД
Постъпления	77 равни месечни вноски и 1 последна изравнителна вноски
Цена на закупуване	420 049,82 лв.
Дата на изготвяне на оценка	01.2010 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	422 481,97 лв.
Дата на сключване на сделка:	29.03.2010 г.
№ на Договор	27.01.2009 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат и съпътстващи строително-ремонтни работи на жилищен блок за социално слаби семейства от община Добрич
Длъжник	„Жилфонд Инвест” ЕООД
Размер на вземането	1 424 070,23 лв.
Собственик на вземането	«Енемона» АД
Постъпления	71 равни месечни вноски и 1 последна изравнителна вноски
Цена на закупуване	1 089 902,98 лв.
Дата на изготвяне на оценка	18.05.2010 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	1 424 070,23 лв.
Дата на сключване на сделка:	15.07.2010 г.
№ на Договор	18.06.2009 г.
Предмет на Договора	Договор за възмездно енергоефективно саниране с гарантиран резултат, преустройство и рехабилитация на ВО „Май” – град София
Длъжник	Изпълнителна агенция „Социални дейности на Министерство на отбраната”
Размер на вземането	1 585 180,00 лв.
Собственик на вземането	«Енемона» АД
Постъпления	16 равни месечни вноски
Цена на закупуване	1 483 392,73 лв.
Дата на изготвяне на оценка	25.05.2010 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	1 483 392,73 лв.
Дата на сключване на сделка:	15.07.2010 г.

*И двете сделки са одобрени от ОСА на ФЕЕИ АДСИЦ, проведено на 14.07.2010 г., съгласно изискванията на чл.114 и сл, от ЗППЦК.*

ОС овластява СД на "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" - АДСИЦ, гр. София да сключи, от името на дружеството, като цесионер с „Енемона“АД, гр. Козлодуй, като цедент, договори за покупко – продажба на 2 броя вземания, които вземания произтичат от Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат за сградата на общинска администрация – Червен бряг, сключен на 10.06.2009г. между „Енемона“АД, гр. Козлодуй и Община – Червен бряг и Допълнително споразумение №1 от 24.09.2009 г. към този договор на стойност 420 049.82 лева; и Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно – възстановителни работи за сградата на ОУ „Св. Св. Кирил и Методий“ – село Малорад, община Борован, сключен на 10.06.2009г. между „Енемона“АД, гр. Козлодуй и Община Борован, при параметрите и условията, посочени в мотивирания доклад на СД по чл. 114а от ЗППЦК, на стойност 449 251.35 лева.

Овластяване на СД на "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" - АДСИЦ, гр. София да сключи, от името на дружеството, с „Енемона“АД, гр. Козлодуй договори за изменение и допълнение на договори за покупко – продажба на вземания, сключени между „Енемона“АД, гр. Козлодуй и "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" - АДСИЦ, гр. София на 14.07.2008г., съгласно проекти, представени като част от писмените материали по ОС. Проект за решение: ОС овластява СД на "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" - АДСИЦ, гр. София да сключи, от името на дружеството, с „Енемона“АД, гр. Козлодуй договори за изменение и допълнение на договори за покупко – продажба на вземания, сключени между „Енемона“АД, гр. Козлодуй и "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" - АДСИЦ, гр. София на 14.07.2008г., съгласно проекти, представени като част от писмените материали по ОС.

На проведеното ОСА на 14 юли 2010 г. се одобри сключването на сделки по чл.114 от ЗППЦК между „ФЕЕИ“ АДСИЦ и мажоритарния собственик – „Енемона“ АД. Общата стойност на 2-та договора за цесия възлиза на 2 573 295.71 лева, а третият договор представлява договор за наем на офисни площи. Договорите са, както следва:

- Цесия на вземане, произтичащо от Договор, сключен на 27.01.2009г. между „Жилфонд Инвест“ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. Добрич, ул. Г. Киселов № 1, ЕИК 834052321, представлявано от Илия Михайлов Димитров - управител и „Енемона“АД, гр. Козлодуй за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително - ремонтни работи на жилищен блок за социално слаби семейства от община Добрич;
- Цесия на вземане, произтичащо от Договор № Б-13/18.06.2009г. за възмездно изпълнение на енергоефективно саниране с гарантиран резултат, преустройство и рехабилитация на ВО „Май" - град София, сключен между Изпълнителна агенция „Социални дейности на Министерството на отбраната" със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Тотлебен 34А, идент. № по ДДС 1221159590, ЕИК 129008829, представлявана от инж. Петър Николов Газдов - директор на дирекция Инвестиционна и експлоатационна дейност, на основание Заповед №486/07.08.2008г. на изпълнителния директор;
- Договор за наем на офиси с обща площ в размер на 28,50 (двадесет и осем цяло и петдесет стотни) кв.м., в производствено-техническа сграда с обособена административна част, находяща се в гр. София, ул. Коста Лулчев №20 - "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ като наемодател и „Енемона"АД като наемодател;

На проведеното извънредно ОСА на 21 септември 2010 г. съветът на директорите на Дружеството е предложи следните сделки по чл.114 от ЗППЦК между „ФЕЕИ“ АДСИЦ и мажоритарния собственик – „Енемона“ АД за одобрение:

- рамков договор с „Енемона“АД (цедент) за покупко – продажба (цесия) на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лв., произтичащи от Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително – ремонтни работи, платими на

равни месечни вноски, падежът на първата вноска по които следва да настъпи не по – рано от 1 месец след сключване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, а падежът на последната вноска по всяко едно от които следва да настъпва не по – късно от 96 (деветдесет и шест) месеца след подписване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, а падежът на последната вноска по всяко едно от които следва да настъпва не по – късно от 96 (деветдесет и шест) месеца след подписване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, които вземания следва да бъдат закупени със средства, придобити от “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, гр. София, по силата на договор за заем, сключен между “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, гр. София и Европейската банка за възстановяване и развитие и овластява СД за сключване на допълнителни споразумения, съгласно чл. 1, ал. 2 от рамковия договор, при параметрите и условията, посочени в мотивирания доклад на СД по чл. 114а от ЗППЦК

- рамков договор с „Енемона” АД (цедент) за покупко – продажба (цесия) на настоящи и бъдещи вземания в размер до 30 000 000 лв., произтичащи от Договори за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително – ремонтни работи, платими на равни месечни вноски, падежът на първата вноска по които следва да настъпи не по – рано от 1 месец след сключване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, а падежът на последната вноска по всяко едно от които следва да настъпва не по – късно от 96 (деветдесет и шест) месеца след подписване на споразумение за прехвърляне на съответното вземане, които вземания следва да бъдат закупени със средства, придобити от “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, гр. София, по силата на договор за заем, сключен между “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, гр. София и Европейската банка за възстановяване и развитие и овластява СД за сключване на допълнителни споразумения, съгласно чл. 1, ал. 2 от рамковия договор, при параметрите и условията, посочени в мотивирания доклад на СД по чл. 114а от ЗППЦК.;
- предоставяне от страна на „Енемона” АД, гр. Козлодуй на обезпечение по банков кредит на „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ на стойност до 1 000 000 лв. под формата на нареждане за издаване на банкови гаранции, залог на парични средства и/или залог на настоящи и бъдещи вземания и овластяване за сключването им СД на дружеството.

ОСА овласти СД на ФЕЕИ АДСИЦ да сключи гореописаните сделки.

На 06.10.2010 г. бе подписан Договор за кредит-овърдрафт между „Банка ДСК” ЕАД като КРЕДИТОР, „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ като КРЕДИТОПОУЧАТЕЛ и „Енемона” АД като ТРЕТО ЗАДЪЛЖЕНО ЛИЦЕ.

Съгласно клаузите на подписания Договор, КРЕДИТОРЪТ предоставя на КРЕДИТОПОУЧАТЕЛЯ кредит-овърдрафт с максимален договорен размер 1 000 000 лева. Кредитът се предоставя за срок до 12 месеца, с крайна падежна дата 06.10.2010 г.

По договореност между КРЕДИТОРА и КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ, кредитът се обезпечава с депозирани парични средства, собственост на „Енемона” АД, блокирани по сметка на КРЕДИТОРА, в размер, осигуряващ във всеки момент от действието на кредита покритие на експозицията не по-малко от 100%.

## **9. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

### **9.1. Годишни финансови отчети. Одиторски доклади. Междинни отчети**

Годишните финансови отчети за последните три години – 2007, 2008 и 2009 г, одитирани от регистриран одитор, отчетите за управлението по чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството, одиторските доклади за всеки от периодите, за които се изискват одитирани финансови отчети за горепосочените години, както и междинните финансови отчети за 2006, 2007 и 2008 г., които не са одитирани, са представени в определените срокове на КФН, БФБ-София АД и Инвестор.БГ.

Входящите номера на предоставените отчети на Фонда в КФН и БФБ-София АД са:

Година	Отчет	Входящ № в КФН	Входящ № в БФБ
<b>2010</b>	III тримесечие	10-05-22387/06-10-2010	7902/06.10.2010
	II тримесечие	10-05-17607/30-07-2010	6650/30.07.2010
	I тримесечие	10-05-9453/30-04-2010	3754/30.04.2010
<b>2009</b>	Годишен	10-05-9042/29-04-2010	3458/29.04.2010
	IV тримесечие	10-05-2030/29-01-2010	885/29.01.2010
	III тримесечие	10-05-8371/12-10-2009	9656/12.10.2009
	II тримесечие	10-05-6180/29-07-2009	9988/27.10.2009
	I тримесечие	10-05-3754/26-05-2009	на хартиен носител
<b>2008</b>	Годишен	10-05-3688/23-05-2009	5374/23.05.2009
	IV тримесечие	10-05-596/30-01-2009	1021/30.01.2009
	III тримесечие	10-05-11729/09.12.2008	16341/04.12.2008
	II тримесечие	10-05-9617/14.08.2008	12397/14.08.2008
	I тримесечие	10-05-8268/03.07.2008	на хартиен носител
<b>2007</b>	Годишен	РГ-05-00-4/08.04.2008 10-05-8312/07.07.2008	на хартиен носител
	IV тримесечие	- на хартиен носител -	на хартиен носител
	III тримесечие	РГ-05-00-13/31.10.2007 10-05-5156/08.04.2008	на хартиен носител
	II тримесечие	РГ-05-00-9/31.07.2007	на хартиен носител
	I тримесечие	РГ-05-00-7/27.04.2006	на хартиен носител

Всички горепосочени документи са на разположение на инвеститорите на електронните страници на двете институции (и [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)) и на сайта на Инвестор.БГ ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)), както и на интернет страницата на дружеството – [www.eesf.biz](http://www.eesf.biz).

Тези документи ще бъдат предоставени при поискване на всеки потенциален инвеститор от „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ. Документите могат да се разгледат и на място в информационния център на КФН в София, ул. Шар Планина № 33, както и в сградата на БФБ-София АД на ул. Три уши № 10.

## **9.2. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВАТА ИЛИ ТЪРГОВСКАТА ПОЗИЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

За разглеждания период, Дружеството няма значителна промяна във финансовата и търговска позиция.

## **10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ**

### **10.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, СРОКОВЕ И РЕД ЗА ПОДАВАНЕ И УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ПОРЪЧКИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

#### УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Настоящото публично предлагане се извършва на основание взето решение от Съвета на директорите на Дружеството от 01.11.2010г., прието на основание чл. 45 от устава на Емитента.

Обект на публично предлагане са емисия акции, емитирани от “ФЕЕИ” АДСИЦ. Дружеството предлага 5 213 496 броя нови акции с номинална стойност от 1 лв. Капиталът преди публичното предлагане е в размер на 1,303,374 лв., а след евентуално успешно приключване на предлагането капитала ще бъде в размер на 6 516 870 лв., което означава, че предлаганите акции ще представляват 80% от капитала на Дружеството след увеличението му. Предлагането ще бъде извършвано само на територията на Република България. За да се счита предлагането на акциите за успешно трябва да бъдат записани минимум 2 000 000 нови акции, като няма ограничения за минимален или максимален брой акции за записване от един инвеститор.

#### ОБЩ БРОЙ НА АКЦИИТЕ ПРЕДЛАГАНИ ЗА ЗАПИСВАНЕ И ПРОДАЖБА

Предмет на публичното предлагане са 5 213 496 (пет милиона двеста и тринадесет хиляди четиристотин деветдесет и шест) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на дружеството. Всичките 5 213 496 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване.

Капиталът ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 2 000 000 акции с номинална стойност 1(един) лев и емисионна стойност 1.30 лева всяка една, в който случай капиталът на дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1.30 (един лев и тридесет стотинки) лева.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на „ФЕЕИ“ АДСИЦ в Търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в „Централния депозитар“ АД, издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ-София АД.

ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОЙТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕСА НА КАНДИДАТСТВАНЕ/ПРОЦЕСА ПО ЗАПИСВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Издаване на ПРАВА ПО СМИСЪЛА НА §1, т.3 ОТ ЗППЦК

Съгласно чл.112, ал.2 от ЗППЦК при увеличение на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права. По смисъла на §1, т.3 от 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. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

#### Условия и срок на предлагането

На основание чл.112 б, ал.2 от ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, които са акционери във „ФЕЕИ“ АДСИЦ (притежават съществуващи Акции, регистрирани по техни лични или клиентски подсметки в Централния Депозитар) на 7-мия ден следващ деня на публикуването на съобщението за публично предлагане на новите акции в „Държавен вестник“ и в Централен ежедневник. Съобщението за Предлагането може да бъде публикувано само ако Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта. „ФЕЕИ“ АДСИЦ очаква публикуването на Съобщението за Предлагането в „Държавен вестник“ и във в-к „Дневник“ на или около 25.01.2011 г. В случай на разминаване на двете дати (датата на публикация в „Държавен вестник“ и датата на публикация във в-к „Дневник“) за начало на публичното предлагане се счита датата на по-късната публикация.

На първия работен ден след изтичане на горепосочения 7-дневен срок след публикуване на Съобщението за Предлагането, „Централният Депозитар“ АД ще открие сметки за права на лицата, акционери на „ФЕЕИ“ АДСИЦ към тази дата, въз основа на данните във водената от него книга на акционерите на Дружеството. Срещу всяка съществуваща акция ще бъде издадено едно право. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода на тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион; всяко право дава възможност за записване на 4(четири) нови акции по емисионна стойност 1,30 лева. Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права.

Правата се прехвърлят в срока, определен по-долу в настоящия Документ.

Съотношението между издадените права и една нова акция е право/акция – 1:4.

Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е „Елана Трейдинг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4.

След потвърждаването на настоящия Проспект за публичното предлагане на акции от КФН, ще бъде публикувано съобщение съгласно чл.92а, ал.1 от ЗППЦК.

#### Срок за прехвърляне на правата. Първи етап на подписката за новите акции.

Началната дата за прехвърляне на права, както и на записването на новите акции чрез Мениджъра е първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от обнародване на съобщението за публично предлагане в „Държавен вестник“ и публикуването му в един Централен ежедневник (в-к „Дневник“). Очаква се началната дата на подписката и на борсовата търговия с права да е на или около 04.02.2011 г.

Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл.112б, ал.4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни, считано от началната дата за прехвърляне на права. Съгласно Правилника на Българска фондова борса последната дата за сключване на борсови сделки с права е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права съгласно предходното изречение.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че всички неупражнени в този срок права се предлагат за продажба на служебния аукцион, организиран от БФБ.

#### Място, условия и ред за прехвърляне на правата

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва на неофициалния пазар на Българска Фондова Борса. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на БФБ. За придобиването на права по други способи (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на правилника на Централния Депозитар.



Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата търговия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на ЦД АД.

#### ВТОРИ ЕТАП

Провеждане на явен аукцион за неупражнените права в срока за продажба (търговия) на правата

На 5-ия работен ден след крайната дата за прехвърляне на правата, „ФЕЕИ“ АДСИЦ чрез мениджъра „Елана Трейдинг“ АД, предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, които не са упражнени и срещу които не са записани нови акции до изтичане на срока за прехвърляне на правата. „ФЕЕИ“ АДСИЦ ще разпреди сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от продажбата на правата, се превеждат по специална сметка, открита от „Централния Депозитар“ АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. Разпределянето на сумите, получени от продажбата на правата, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се извършва със съдействието на „Централния Депозитар“ АД, при условията и по реда на неговия правилник.

В началото на всеки работен ден по време на подписката „Централния Депозитар“ АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

#### Край на втори етап на подписката (и на подписката като цяло)

Край на втори етап на подписката (и на подписката като цяло): първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата. До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

#### Заявки за записване на нови акции

Записването на нови акции се извършва, като за това притежателите на права подават писмени заявки (“Заявки”) до инвестиционните посредници - членове на „Централния Депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права. Ако заявителите притежават права по сметки при мениджъра „Елана Трейдинг“ АД, заявките могат да бъдат подавани на техните адреси, посочените по-долу.

Инвестиционните посредници, получили Заявки за записване на нови акции, са длъжни незабавно да уведомят Мениджъра за постъпилите заявки по реда и условията, предвидени в действащото законодателство.

Инвеститорите, получили права по техни лични сметки в „Централния Депозитар“ АД, следва да заявяват прехвърлянето на правата преди упражняването им по свои подсметки при Мениджъра или при други Инвестиционни посредници.

#### УСЛОВИЕ ЗА ДЕЙСТВИТЕЛНОСТ НА ЗАПИСВАНЕТО

Записването на нови акции се счита действително само ако е направено от акционер, притежаващ права, или от друго лице, придобило и притежаващо права към момента на записването, до максималния възможен брой акции съгласно посоченото по-горе съотношение между права и нови акции и ако е внесена цялата емисионна стойност на записваните нови акции в срока и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой нови акции, за които

същата е изплатена изцяло. Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална Набирателна сметка, открита на името на „ФЕЕИ“ АДСИЦ, която ще бъде посочена в Съобщението за предлагането. Набирателната сметка трябва да бъде заверена най-късно до изтичане на последния ден от подписката (горесопочената крайна дата за записване на акции).

#### НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ НА ЗАЯВКИТЕ

Съгласно българския закон, инвеститорът не може да оттегли вече подадена заявка, но има правото да се откаже от записаните нови акции в случаите, по реда и при условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

### 10.2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. Ако предлагането се извършва едновременно на пазарите на две или повече страни и ако за някои от тях е бил запазен или се запазва транс, да се посочи всеки такъв транс

След евентуалното одобрение на това Резюме, както и на другите части на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, класифицирани за целите на ЗППЦК в §1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, могат да участва на равни начала в публичното предлагане на акциите. Тези групи инвеститори са:

- непрофесионални инвеститори - лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежават необходимата квалификация или опит за това;
- професионални инвеститори – лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, които поради своята служба, професия или друга причина притежават квалификация и опит за това;
- институционални инвеститори – банки, които не действат като инвестиционни посредници, инвестиционни дружества, застрахователни дружества, пенсионни фондове или други дружества, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и на контролните органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа, доколкото такава информация е известна на емитента  
Доколкото Емитента „ФЕЕИ“ АДСИЦ има такава информация основният акционер (описан в Регистрационния документ - Основни акционери) възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала, като упражнят притежаваните от тях права.

„ФЕЕИ“ АДСИЦ не разполага с информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, освен посочените в предходния параграф. Също така „ФЕЕИ“ АДСИЦ не разполага с информация дали член на СД на дружеството възнамерява да си закупи от новите акции.

„ФЕЕИ“ АДСИЦ и „Елана Трейдинг“ АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, трансове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 5 213 496 нови акции.

#### ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

При предлагането на акции от увеличението на капитала на „ФЕЕИ“ АДСИЦ няма да има предварително разпределение на части от емисията.

ПРОЦЕС ЗА УВЕДОМЯВАНЕ НА КАНДИДАТИТЕ ЗА РАЗПРЕДЕЛЯНАТА СУМА И ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ТЪРГОВИЯТА МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ ДА БЪДЕ НАПРАВЕНО УВЕДОМЛЕНИЕТО

Всяко лице, придобило права за участие в увеличението на капитала на Дружеството с акции, предмет на настоящото предлагане, в сроковете и условията, посочени по-горе, може да упражни същите като запише акции в указаното съотношение. С оглед на това лицата, записали и заплатили акции в срока на записване на акции съгласно този Проспект, няма да бъдат изрично уведомявани от „Елана Трейдинг“ АД за записаните от тях акции, доколкото техния брой зависи от броя на упражнените от тях права и заплатените записани при упражняването на тези права акции.

Въз основа на получените общо заявки за записване „Елана Трейдинг“ АД ще изготви списък на разпределение, съдържащ имената на инвеститорите, съответно Инвестиционните посредници, чрез които са подадени заявките и броя предлагани акции, разпределени на всеки от тях. Съответните Инвестиционни посредници ще уведомят инвеститорите, включени в списъка на разпределение чрез изпращане на съобщения.

ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО РАЗМЕРА НА ПОДПИСКАТА И ОПЦИЯ „GREEN SHOE“ ЗА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА

При предлагането на емисията акции на „ФЕЕИ“ АДСИЦ няма договорености за записване, превишаващо подписката и опция „GREEN SHOE“ за превишаване на подписката.

### 10.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

ЦЕНАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗМЕРА НА ВСЯКАВИ РАЗХОДИ И ДАНЫЦИ, КОИТО СЕ НАЧИСЛЯВАТ КОНКРЕТНО НА УЧАСТНИКА В ПОДПИСКАТА ИЛИ КУПУВАЧА

Емисионната стойност на всяка една акция е 1.30 лв., определена с решение от Съвета на директорите от дата: 01.11.2010г.

Преди да запишат акциите и да платят емисионната стойност, всички инвеститори, с изключение на настоящите акционери, следва да закупят съответния брой права. Всички разходи свързани със закупуването на права са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни към Инвестиционния посредник, БФБ, „Централен депозитар“ АД и банкови такси и комисионни.

ПРОЦЕДУРАТА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ

Съветът на директорите на Дружеството, в съответствие със Закона и делегацията, предоставена му от Устава, е определил фиксирана от 1.30 лева за една нова акция. Това е направено в съответствие с местната и международна практика, като е взета предвид по-слабата ликвидност на Борсата през последните месеци. Тази емисионна стойност е определена на основата на среднопретеглената борсова цена на акциите от последното шестмесечие от търговия до датата на проспекта (1.419 лева) с отбив от около 9.15% и при отчитане на фактори като потенциалния инвеститорски интерес към новите акции и преобладаващите пазарни условия. Съществено влияние върху определянето на емисионната стойност на новите акции оказва световната финансова и икономическа криза и по-конкретно - наблюдаваната силна волатилност на борсовите цени и индекси, както и чувствителния спад в доверието на инвеститорите в ценни книжа.

По-долу са представени данни за най-високата и най-ниска цена на акциите на „ФЕЕИ“ АДСИЦ (борсов код: БЕЕ) за определени периоди от началото на търговията с неговите акции на Българска Фондова Борса досега.

Среднопотеглени цени на акциите на БЕЕ на БФБ	най-висока (лв)	най-ниска (лв)
за 1-во шестмесечие на 2010 г.	1.50	1.30
за 2-ро шестмесечие на 2010 г. (до 2 ноември 2008 г.)	1.50	1.45

Източник: Българска Фондова Борса ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg))

ПРАВА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРЕДИ ДРУГИ

Правата на държателите на акционерен капитал за закупуване на акции от тази емисия преди останалите акционери бяха подробно описани по-горе.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНО НЕСЪОТВЕТСТВИЕ МЕЖДУ ЦЕНАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ЦЕНАТА НА ПРИДОБИТИТЕ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ИЛИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ЦЕННИ КНИЖА, ИЛИ ТАКИВА КОИТО ИМАТ ПРАВО ДА ПРИДОБИЯТ

Няма несъответствие между цената на публичното предлагане и цената на предлагане на акции от тази емисия на членовете на Съвета на директорите на Дружеството, ръководни служители или свързани с тях лица.

#### 10.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

##### Банки и депозитарни институции

Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записаните акции и ТБ Обединена българска банка АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Света София”

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „Централен Депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. Три уши № 10, ет.4;

##### ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ИЗБРАН ДА ОБСЛУЖВА УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

Обслужването на увеличението на капитала ще се извърши от избрания Инвестиционен посредник „Елана Трейдинг” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4.

Мениджърът се ангажира да положи “най-големи” усилия за маркетингане на предлагането и осигуряването на съдействие на международни и местни инвеститори за записване на нови акции. Също така, мениджърът ще приема заявки от инвеститорите за записване на новите акции и ще извършва определени процедурни, включително и технически действия, в рамките на предлагането, както е предвидено в българското законодателство.

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или дистрибуция на акциите между различни инвестиционни посредници.

##### ГРАФИК НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Времевият график и датите, посочени по-долу, подлежат на промяна без предварително уведомление. Датите след обявяване края на записването на Новите Акции са само ориентировъчни, като “ФЕЕИ” АДСИЦ ще положи усилия да осигури възможно най-скоро приемането за търговия на Новите Акции на Българска Фондова Борса. Точните дати ще бъдат публикувани на интернет страницата на дружеството, като в тази връзка ще бъдат извършени съответни уведомления до БФБ, КФН и други публикации, съгласно българското законодателство.

<b>Дата на публикуване на проспекта</b>	на или около 21.01.2011
<b>Дата на публикуване на съобщението за предлагането в Държавен вестник и в централен ежедневник</b>	на или около 25.01. 2011
<b>Начало на търговията с права на БФБ и на записването на новите акции</b>	на или около 04.02.2011
<b>Последен ден на търговията с права на БФБ</b>	на или около 18.02.2011
<b>Последен ден на записването на нови акции от притежателите на права, включително от лицата, закупили права на БФБ</b>	на или около 22.02.2011
<b>Служебен аукцион на БФБ за продажба на неупражнените права</b>	на или около 01.03.2011
<b>Последен ден на записване на нови акции от лицата, закупили права на служебния аукцион</b>	на или около 15.03.2011
<b>Последен ден за заплащане на нови акции от всички лица, записали нови Акции</b>	на или около 15.03.2011
<b>Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в Търговския регистър</b>	на или около 23.03.2011
<b>Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централния Депозитар</b>	на или около 05.04.2011

## Законодателство

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на дружеството е ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, както и търговския закон. ТЗ съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества, а ЗППЦК и ЗДСИЦ специални разпоредби по отношение на публичните дружества. За повече информация виж. Документа за ценните книжа. За информация, относно Устава на емитента виж. Регистрационния документ.

Когато КФН установи, че поднадзорните лица, извършват дейност в нарушение на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решенията на КФН или на Зам. Председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролната дейност или са застрашени интересите на инвеститорите, Комисията, съотв. Зам. Председателят, може да спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа.

## ПАЗАРИ

### Основни сфери на дейност

Република България е силно зависима държава от външни енергийни източници. Относителният дял на вносните енергийни източници от необходимите енергийни ресурси е над 70%, а разходите за тях представляват повече от 20 % от БВП, което определя високата степен на зависимост на националната икономика от конюнктурата на международните пазари на първични енергийни ресурси. Не отдавна Министерството на икономиката, енергетика и туризма публикува на сайта си проект на енергийната стратегия на България за следващите 10 години. Според тази стратегия страната следва да залага на досега известните цели - енергийна сигурност, намаляване на вредните емисии, увеличаване на дела на възобновяемите енергийни източници, повишаване на енергийната ефективност и постигане на независимо регулиран и конкурентен пазар. Стратегията, която трябва да бъде приета от правителството, залага на развитие на атомната енергетика, газоразпределителните мрежи, геоложки проучвания и др. Основните проблеми пред България са високата енергийна зависимост, защото в момента страната осигурява 70% от брутно си потребление на ресурси от Русия, липсата на достатъчно развита битова газификация и необходимостта от екологосъобразно развитие. Сред средносрочните цели на страната, които са заложили за изпълнение до 2013 г., е вписан строежът на втората атомна централа в България - "Белене". Условието е тя да бъде изградена с пари на чужди инвеститори. В по-дългосрочен план е удължаване на срока на експлоатация на пети и шести блок на АЕЦ "Козлодуй", чиято акредитация изтича през 2017 г. и 2018 г. Като приоритет остава и запазване на централизираното топлоснабдяване. Според плана на икономическото министерство държавата ще балансира непостоянната електрическа енергия, произведена от вятърни централи, със създаването на нови газови мощности.

Силната зависимост на България от вносни енергийни суровини принуждава държавната и общинската администрация да предприема комплексни мерки за нейното ограничаване, част от които са и програмите за повишаване на енергийната ефективност. Те са предпоставка за формирането на нов пазар – пазар на енергоефективни дейности, предоставящ нови възможности на производителите на този тип съоръжения и технологии.

Едно от мероприятията, в които и България е участник е програмата "СЕЙФ". Програмата има няколко компонента - енергийна ефективност, възобновяеми енергийни източници и енергийна ефективност в транспорта, на която се обръща особено внимание в момента, тъй като се счита, че това е ключов отрасъл за постигането на целите на ЕС по отношение на повишаването на енергийната ефективност въобще.

Националната дългосрочна програма за енергийна ефективност, приета от правителството за период до 2015 година, е предвидила поетапно провеждане на мероприятия, свързани с постигане на поставените цели.

### 11. Разходи по публичното предлагане и допускането до търговия

Общите нетни постъпления от предложените ценни книжа възлизат на 6 731 586.80 лева. Те се формират, както следва:

Разход	в лева
1. Обнародване на съобщението за увеличение на капитала в Държавен вестник (прогноза)	180
2. Публикуване на съобщението за увеличение на капитала в един централен ежедневник (прогноза)	800
3. Такса за потвърждаване на проспект за увеличаване на капитала от КФН	5 000
4. Максимално възнаграждение на инвестиционния посредник (прогноза)	34 500
5. Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	60
6. Депозиране на правата в Централен депозитар	1 267

7. Такса за присвояване ISIN код за емисията права	72
8. Изготвяне на справка за лица упражнили/неупражни ПРАВА при увеличение капитала на емитент	50
9. Депозирание на акциите в Централен депозитар	3 369
10. Издаване на удостоверение от ЦД за регистрация на неофициален пазар на БФБ	60
11. Регистрация на акциите за търговия на неофициален пазар на БФБ	600
<b>Общо</b>	<b>45 958</b>

	за една акция	общо за емисията
<b>Емисионна стойност</b>	1.30 лв.	6 777 544.80 лв.
<b>Възнаграждение на инвестиционния посредник /максимално/</b>	0.0066 лв.	34 500 лв.
<b>Общо разходи по публичното предлагане</b>	0.0088 лв.	45 958 лв.
<b>Нетни приходи от публичното предлагане за Дружеството</b>	1 .29 лв.	6 731 586.80 лв.

Максималното възнаграждение на Мениджъра на емисията кореспондира с изразената инвестиционна цел на „ФЕЕИ“ АДСИЦ в чл. 8 от устава му, а именно: „осигуряване на добра възвращаемост на капитала на акционерите чрез запазване и увеличаване на стойността на акциите“. Това е така поради нищожния процент, който представлява възнаграждението на Мениджъра от 0.5% спрямо максималната стойност на приходите от публичното предлагане, сравнено с приетите в практиката проценти за възнаграждение за успех. Допълнително следва да се има предвид, че общите разходи за публичното предлагане акумулират малка част от отчетения финансов резултат на Дружеството по отчета към 30.09.2010г.

Съгласно действащото българско законодателство към настоящия момент купувачите на акции не дължат данъци върху покупката им. Разходите за купувача на ценните книжа се формират на база приетата и използвана от избрания инвестиционен посредник „Тарифа за таксите и комисионите при сделки с ценни книжа“, при когото се извършва сделката.

## 12. РАЗВОДНЯВАНЕ

Съгласно дефиницията в §.1, т.8 от Наредба 2 за от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа („Разводняване на капитала (на стойността на акции)“ е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варианти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция).

ПОКАЗАТЕЛ	30.09.2010г. ПРЕДИ ЕМИСИЯТА	СЛЕД ЕМИСИЯТА	ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА НОВА АКЦИЯ В ЛВ.



ОБЩА СУМА НА АКТИВИТЕ /хил. лв./	18 387	25 119	1.30
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЕ /хил. лв./	16 008	16 008	
НЕТНА БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ /хил. лв./	2 379	9 111	
Брой акции в обръщение /БР./	1 303 374	6 516 870	ПРОМЯНА В %
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ НА ЕДНА АКЦИЯ /лв./	1.825	1.398	-23.40%

Съгласно получените стойности, емисионната стойност на новите акции (1.30 лв.) е по-ниска от балансовата стойност на една акция, преди увеличението (1.825 лв.) и съответно е налице разводняване на капитала на дружеството, по отношение балансова стойност на акция. Балансовата стойност на акция, след увеличението е в размер на 1.398 лв., и е налице намаление на балансовата стойност с 23.40%.

Разводняването на стойността на акция не накърнява интересите на сегашните инвеститори, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин, всеки желаещ настоящ собственик на акции на „ФЕЕИ“АДСИЦ може да запази досегашния си дял в дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай, че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион.

Определената емисионна стойност от 1.30 лева за една нова акция е пряко свързана със задълбочилата се световна финансова криза. Отчитайки този факт, Съветът на директорите на Емитента предлага емисионна стойност по-ниска от балансовата, което ще даде възможност на участниците в увеличението на капитала да реализират доходност на един по-късен етап. Също така, трябва да се има предвид и изключително ниската ликвидност на БФБ-София АД като цяло през последните месеци, което пряко рефлектира и върху ликвидността на конкретната позиция. На база на този факт, реалната пазарна стойност на ценните книжа на „ФЕЕИ“АДСИЦ трудно може да бъде определена. Управляващите на Дружеството целят чрез определянето на емисионната стойност на новите акции от 1.30 лева да привлекат по-широк кръг инвеститори, както и да стимулират настоящите акционери да закупят акции от увеличението. По-ниската цена на ценните книжа ще даде възможност за реализиране на по-висока доходност при възстановяване на капиталовия пазар.

### 13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

#### 13.1. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

Промените в акционерния капитал на Емитента от неговото създаване до датата на този Документ са както следва:

**1-во увеличение (задължително)** - През м. октомври 2006 г. ФЕЕИ АДСИЦ реализира задължителното по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел първоначално увеличение на капитала до 650 000 лв. чрез публично предлагане на 150 000 нови акции на регулиран пазар. Комисия за финансов надзор вписа „ФЕЕИ“ АДСИЦ в Регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа. От 17.10.2006 г. акциите на Дружеството се търгуват на „Българска фондова борса – София“ АД. Емитентът не е издавал опции върху капитала си, нито е поел ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени такива опции в полза на други лица.



**2-ро увеличение** - Съгласно одобрен Проспект за увеличение на капитала от КФН 1640 - Е от 21 декември 2007 г. е извършено увеличение на капитала с 322 270 бр. акции и след вписването на това увеличение в Търговския регистър, капиталът възлиза на 972 270 лева.

**3-то увеличение** - На 15.05.2009г. на проведено заседание на Съвета на директорите на БФБ-София АД е взето решение относно вписване на последваща емисия от акции, издадени от „Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ и допускане до търговия на Пазар на дружества със специална инвестиционна, а именно:

Размер на емисията преди увеличението: 972 270 лв. Размер на увеличението: 331 104 лв. Размер на емисията след увеличението: 1 303 374 лв. Датата на въвеждане за търговия е определена на 22.05.2009 год.

Акционерният капитал на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ към датата на този Документ е 1 303 374 лева, разпределен в 1 303 374 обикновени поименни акции с номинална стойност от 1,00 лева всяка.

При учредяването на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, регистрираният в Търговския регистър акционерен капитал е 500 000 лева, разпределен в 500 000 обикновени поименни акции с номинална стойност от 1,00 лева всяка.

### 13.2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА

В чл.4 от Устава е формулиран предметът на дейност на Дружеството, който е: набиране на средства чрез издаване на емисии ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземанията.

ЦЕЛИТЕ СА ОПИСАНИ В ЧЛ.8 , КОИТО СА СЛЕДНИТЕ:

- осигуряване на добра възвращаемост на капитала на акционерите чрез запазване и увеличаване на стойността на акциите и
- поддържане на стабилна дивиденда политика посредством инвестиции във вземания, отговарящи на изискванията на Устава;

ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ

Дружеството е издавало само обикновени акции. Всяка обикновена акция дава на акционерите следните права:

- Право на глас в общото събрание на акционерите;
- Право на дивидент;
- Право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната й стойност;
- Допълнителни права (право на сведение).

Издаване на Акции

Съгласно закона, в Устава на акционерното дружество може да се предвиди овластяване на Съвета на директорите, при едностепенна система на управление, да увеличава капитала чрез издаване на нови акции за 5-годишен период от овластяването, което е визирано в чл.45 от настоящия устав. Акционерният капитал на българско публично дружество може да бъде увеличаван чрез:

- записване на нови акции при упражняване на права;
- превръщане на облигации в акции, когато облигациите са издадени като конвертируеми; или

По принцип, всяко увеличение на капитала на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ изисква предварителното решение на акционерите. Уставът на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ изисква решението за увеличение на капитала да се вземе с мнозинство от  $\frac{3}{4}$  (три четвърти) от представените на събранието акции, представени на Общото събрание на акционерите. В допълнение, Уставът на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ съдържа овластяване на Съвета ма директорите, да взема решения за увеличение на капитала на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ до достигане на общ номинален размер от 150 000 000 лева в срок до пет години, чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции.

#### УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА ЧРЕЗ ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА

Публичното предлагане на акции при увеличение на капитала на публично дружество чрез издаване на права изисква публикуването на Проспект за първично публично предлагане на ценни книжа, съдържащ подробна информация за дружеството и предлаганите акции. Проспектът следва да бъде одобрен от Комисията за финансов надзор.

За повече информация, вж. “Описание на Акциите и Приложимото българско законодателство – Предимства на акционерите за записване на нови акции” в Документа за ценните книжа.

#### ИЗДАВАНЕ НА КОНВЕРТИРУЕМИ ОБЛИГАЦИИ

Издаването на конвертируеми облигации от публично дружество се извършва по реда за увеличение на капитала чрез издаване на права.

Решение на общото събрание на акционерите за издаване на емисия конвертируеми облигации има действие, само ако е одобрено от Общото събрание на притежателите на вече издадени конвертируеми облигации. Решение за издаване на конвертируеми облигации може да взема Общото събрание на акционерите, както и Съвета на директорите, съгласно чл.46 от Устава, за срок от пет години и до общ размер от 150 000 000 лева или равностойността им в друга валута.

#### РЕГИСТРИРАНЕ НА УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в българския търговски регистър. Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в Централния Депозитар.

#### ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

„Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ не може да извършва обратно изкупуване на собствени акции по реда на чл.111, ал.5, от ЗППЦК.

#### НАМАЛЯВАНЕ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

Капиталът на Дружеството може да бъде намаляван само чрез обезсилване на обратно изкупените акции при условията на действащото законодателство и устава си.

#### СЪБРАНИЯ НА АКЦИОНЕРИТЕ

##### Свикване на Общо събрание на акционерите

Съветът на директорите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ има правото да свика Общо събрание на акционерите. Акционери, притежаващи най-малко 5% от акциите, имат също правото да изискат свикването на Общо събрание. Освен това, акционери, притежаващи най-малко 5% от акциите, имат право да добавят точки в дневния ред и да предлагат решения по включени точки в дневния ред на вече свикано на Общото събрание на акционерите. В случай че „Фонд за енергетика и енергийни

икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ не свика Общо събрание по искане на правоимащите акционери, окръжният съд може да свика или да овласти представител на акционерите да свика Общото събрание.

Годишното Общо събрание на акционерите следва да се проведе до шест месеца след края на финансовата година. Извънредно Общо събрание на акционерите може да бъде свикано по всяко време чрез покана до акционерите.

Поканата трябва да съдържа:

- A.** фирмата и седалището на дружеството;
- B.** мястото, датата и часа на събранието;
- C.** вида на общото събрание;
- D.** съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас;
- E.** дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения;
- F.** общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание към датата на решението за свикване на общото събрание, включително общия брой за всеки клас акции, ако капиталът е разделен на класове акции, както и правото на акционерите да участват в общото събрание;
- G.** правото на акционерите да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, и крайния срок за упражняване на това право; поканата може да съдържа само крайния срок, в който тези права могат да бъдат упражнени, ако посочва мястото на интернет страницата на дружеството, където се съдържа по-подробна информация относно тези права;
- H.** правото на акционерите да поставят въпроси по време на общото събрание;
- I.** правилата за гласуване чрез пълномощник, образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път;
- J.** правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо;
- K.** датата, която дава правото на глас на лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание;
- L.** мястото и начина на получаване на писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон;
- M.** интернет страницата, на която се публикува поканата заедно с материалите на общото събрание

Дружеството е длъжно да обяви поканата за общото събрание на акционерите в търговския регистър и да я оповести на Комисията за финансов надзор и обществеността най-малко 30 дни преди неговото откриване

Материалите, свързани с допълване на дневния ред по искане на акционер, притежаващ над 5% от акциите, също трябва да бъдат подадени в Комисията за финансов надзор. Комисията за финансов надзор и на Регулирания пазар предоставят на обществеността поканата и другите материали, свързани с дневния ред, обикновено чрез публикуване на тези документи на съответните Интернет сайтове. Материалите, свързани с дневния ред, се предоставят на разположение на акционерите във „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ чрез публикуването им на интернет-страницата на дружеството и в избраната медия за разкриване на регулирана информация – Инвестор.БГ. Общите събрания на акционерите се провеждат в София, където е седалището на дружеството.

Всяка акция дава право на упражняване на един глас в Общото събрание. Публичните дружества нямат право да издават привилегировани акции, даващи на притежателите им повече от един глас. Право да гласуват на Общото събрание имат тези лица, които са вписани в Централния Депозитар като акционери 14 дни преди датата на събранието („Датата за Гласуване“). Купувач на акции, регистриран като такъв в Централния депозитар след датата за гласуване, няма право да гласува. Централният депозитар предоставя

на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДЦИЦ списък на неговите акционери към датата за гласуване. Вписването на лицата в този списък е единственото условие за тяхното участие в Общото събрание на акционерите и за упражняване правото на глас, свързано с акциите. Лицата, имащи право да гласуват, могат да присъстват на Събранието лично или чрез пълномощник. Пълномощното на представителя трябва да бъде изрично, нотариално заверено и отговарящо на други нормативни изисквания. „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДЦИЦ е длъжен да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му. Член на Съвета на директорите може да бъде пълномощник на акционер на Общото събрание в случай че акционерът изрично е посочил в пълномощното начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. В случай, че пълномощното не включва такова изрично упълномощаване член на съвета на директорите не може да представлява акционер.

#### Правомощия на Съвета на директорите

Съгласно чл. 44 Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и устава са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на директорите на Дружеството взема решения относно:

1. приема правила за работата си и други вътрешни правила, изискуеми съгласно действащото законодателство;
2. покупка и продажба на вземания;
3. сключване, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества, и с банката – депозитар;
4. контролиране изпълнението на договорите по т. 2;
5. оказване на съдействие на обслужващите дружества и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;
6. определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 19 ЗДСИЦ и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;
7. инвестирането на свободните средства на Дружеството при спазване на ограниченията на закона и този устав;
8. незабавното свикване на Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството;
9. назначаване на трудов договор директор за връзка с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на Съвета на директорите или прокурист на Дружеството;
10. откриване на клонове и представителства;
11. прави предложение пред Общото събрание за увеличаване или намаляване на капитала;
12. упълномощава инвестиционен посредник, който обслужва задължителното първоначално увеличаване на капитала съгласно чл.13 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел ;
13. взема решение за сключване на договори за банкови кредити;
14. взема решения за инвестиране до 10% от капитала на Дружеството в обслужващо дружество;
15. избира и освобождава изпълнителен/и директор/и;
16. изготвя и внася за приемане от Общото събрание предложение за избор на Одитен комитет на дружеството;

17. всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на дружеството.

Доколкото разпоредбите на чл. 114 и сл. от ЗППЦК или друг нормативен акт не предвиждат друго, Съветът на директорите на Дружеството има право да взема с единодушие и без предварително овластяване от Общото събрание съответните решения по чл. 236, ал. 2 от Търговския закон.

В срок до 5 /пет/ години от вписване на Дружеството в търговския регистър на , Съветът на директорите може да увеличава капитала на Дружеството до 150 000 000 (сто и петдесет милиона) лева чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции.

В решението за увеличаване на капитала Съветът на директорите определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност, срока и условията за заплащането ѝ и инвестиционния посредник, с капитал не по-малък от предвидения в чл. 8, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти, който да обслужва увеличението на капитала..

В срок до 5 /пет/ години от вписване на Дружеството в търговския регистър на съда, Съветът на директорите може да приема решения за издаване на облигации при общ размер на облигационния заем до 150 000 000 (сто и петдесет милиона) лева. Вида на облигациите, начина за формиране на дохода по тях, размера и всички останали параметри на облигационния заем се определят в решението на Съвета на директорите при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава.

#### Кворум и мнозинства

Съветът на директорите може да взема решения, ако всички членове са редовно поканени и ако присъстват повече от половината от общия брой на членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено с протокол за решение, подписан от всички негови членове.

Решенията на Съвета на директорите по чл. 44, ал.2, т.т. 3, 10, 11, 13, 14,15 от Устава се вземат с мнозинство от 2/3 на всички членове, имащи право да гласуват съгласно чл. 48, ал.1, т.3 от устава.

Останалите решения на Съвета на директорите се вземат с обикновено мнозинство 1/2 (една втора) плюс един глас от всички членове, имащи право да гласуват съгласно чл. 48, ал. 1, т. 3 от устава, освен в случаите, когато законът или уставът изискват по-голямо мнозинство или единодушие за приемането на определени решения.

#### Дължимата грижа. Недопускане на конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да осъществяват функциите си с грижата на добрия търговец, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери, включително:

1. да изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;

2. да предпочитат интереса на Дружеството и на инвеститорите в Дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на Дружеството и акционерите факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;

3. да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат – да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета, при вземането на решения в тези случаи;

4. да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на Съвета на директорите, както и друга непублична информация за Дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

5. да предоставят и оповестяват информация на акционери и инвеститори съгласно изискванията на нормативните и вътрешните актове на Дружеството.

Ал.1 се прилага и спрямо физическите лица, които представляват юридическите лица - членове на Съвета на директорите, както и спрямо прокуристите.

#### Ред за работа на Съвета на директорите

Съветът на директорите на Дружеството приема правила за работата си и избира председател и заместник-председател от своите членове.

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно или на извънредни заседания, свикани от председателя. Последният задължително и своевременно свиква извънредно заседание за разглеждане и приемане на отчетите на обслужващото дружество и банката-депозитар.

Всеки член на Съвета на директорите може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай председателят е длъжен да свика заседание, като изпрати уведомления в 3-дневен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

В уведомлението за свикване на заседание задължително се посочва мястото, датата, часа на заседанието и предложения дневен ред.

Уведомяване за свикване на заседание не е необходимо за присъствувалите членове, ако същите на предходното заседание на Съвета на директорите са уведомени за мястото, датата, часа и дневния ред на следващото заседание. Неприсъствалите членове се уведомяват съгласно ал. 3 и 4.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да изисква от председателя или от другите членове на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

#### Протоколи

За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Протоколите се съхраняват от специално определено за тази цел лице.

Протоколите от заседанията на Съвета представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите или когато нормативен акт изисква това.

#### Мнозинство

Уставът на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ предвижда, че следните решения на акционерите изискват мнозинство от  $\frac{3}{4}$  (три четвърти) представените на Общото събрание Акции с право на глас:

- 1 изменя и допълва устава на Дружеството;

- 2 преобразува и прекратява Дружеството;
- 3 увеличава и намалява капитала на Дружеството;
- 4 избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя тяхното възнаграждение и гаранция за управлението им съгласно изискванията на закона;
- 5 избира Одитен комитет на дружеството, определя мандата и броя на членовете му, както и възнагражденията им;
- 6 назначава и освобождава регистрираните одитори на Дружеството;
- 7 обсъжда и приема отчета на Одитния комитет заедно с приемането на годишния финансов отчет;
- 8 одобрява и приема годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, взема решение за разпределение на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
- 9 решава издаването на облигации и други дългови ценни книжа;
- 10 назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
- 11 освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите.
- 12 всички останали въпроси, които са от неговата компетентност съгласно действащото законодателство.

Измененията и допълненията в Устава на Дружеството, преобразуване и прекратяване на Дружеството, и избора на лица за ликвидатори на Дружеството се извършват след одобрение от КФН.

#### ДИВИДЕНТИ

Дружеството разпределя задължително като дивидент най-малко 90% от печалбата си за финансовата година.

Всяка акция дава право на притежателя си на дивидент, пропорционален на номиналната ѝ стойност. Правото на получаване на дивидент се притежава от всяко лице, вписано в „Централния Депозитар“ АД като акционер на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ на датата за дивидент – 14 дни след провеждането на ОСА, на което е взето решение за разпредяне на дивидент. „Централният депозитар“ АД представя на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ списък на неговите акционери към тази дата. Вписването на лицата в този списък е единственото условия за изплащането им на дивидент. Лицата, имащи право да получат дивидент, които са пропуснали да упражнят това си право в общия петгодишен давностен срок, губят възможността да изискват неговото изплащане.

#### ПРЕКРАТЯВАНЕ

„Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ може да бъде прекратено:

- по решение на общото събрание;
- при обявяването му в несъстоятелност;
- при отнемане на разрешението му за извършване на дейност от Комисия за финансов надзор;
- в други, предвидени в закона, случаи.

#### СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Уставът на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ предвижда едностепенна система на управление, състояща се от Съвет на директорите. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически или юридически лица.



Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години, като членовете на първия съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години.

Съветът на директорите се състои от три до девет физически и/или юридически лица.

Изискванията към членовете на Съвета на директорите са следните, като те трябва да са налице за физическите лица – представители на юридическите лица – членове на Съвета на директорите.:

- трябва да имат висше образование;
- да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- да не са обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорни съдружници в търговско дружество и да не се намират в производство по обявяване в несъстоятелност;
- да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;
- да не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
- да не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество.

Друго важно изискване е най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите да са независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

- служител в публичното дружество;
- акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в общото събрание;
- свързано с Дружеството лице;
- лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
- член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т.2, т.3 и т.4 по-горе;
- свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Някои задължения за разкриване на информация съгласно българското законодателство, които управляват прага на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена

Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или по реда на чл. 146 ЗППЦК право на глас в Общото събрание на дружеството е задължен да го информира и Комисията за финансов надзор, когато:

1. в резултат на придобиването или прехвърлянето неговото право на глас достигне, надхвърли или падне под 5% или число, кратно на 5%;
2. правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете по т. (1) в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информация, оповестявана от „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ при всяка промяна в капитала съгласно чл. 112д ЗППЦК.

Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение.

Задължението за уведомяване се изпълнява незабавно, но не по-късно от четири работни дни от деня, следващ деня, в който акционерът или действителният притежател на правата на глас:

1. узнае за придобиването, прехвърлянето или за възможността да упражнява правата на глас съгласно чл. 146 ЗППЦК, или на който съобразно конкретните обстоятелства е бил длъжен да узнае, независимо от датата, на която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас;



2. е уведомено, че правото му на глас е надхвърлило, достигнало или паднало под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто от броя на гласовете в общото събрание на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информация, която е оповестена съгласно чл. 112д ЗППЦК.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ е длъжно да разкрие на обществеността информацията, предоставена с уведомленията по този параграф в срок три работни дни от уведомяването му.

Членовете на управителните и контролни органи на публичното дружество са задължени да обявят пред Дружеството, Комисията за финансов надзор и регулирания пазар:

- А.** юридическите лица, в които притежават, пряко или непряко, 25% или повече от правата на глас или над които упражняват контрол;
- В.** юридическите лица, в които участват в надзорни или управителни органи или са назначени като прокуристи;
- С.** настоящите и бъдещи сделки, по отношение на които те смятат, че биха могли да бъдат определени като “заинтересувани” лица.

Неспазването на горепосочените изисквания е административно нарушение съгласно българското законодателство.

ОПИСАНИЕ НА ТОВА КАКВО ДЕЙСТВИЕ Е НЕОБХОДИМО ЗА ПРОМЯНА НА ПРАВАТА НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА АКЦИИТЕ, УКАЗВАЙКИ КЪДЕ УСЛОВИЯТА СА ПО-ЗНАЧИТЕЛНИ, ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

В действащия Устав на Дружеството не са предвидени такива действия, освен в случаите на вземане на решение за увеличаване и намаляване капитала на дружеството, където според чл. 39, ал.2 във връзка с чл. 33, ал. 1, т. 3 на Устава се изисква мнозинство от  $\frac{3}{4}$  от представените на събранието акции с право на глас. Съгласно чл. 230, ал. 2 във връзка с чл. 221, т. 2 от Търговския закон е необходимо мнозинство  $\frac{2}{3}$  от представения капитал. В тази връзка условието в устава е по-рестриктивно от изискванията на закона.

КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ЗА ВЪТРЕШНИЯ РЕД НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

Няма такива разпоредби в действащия Устав на Емитента.

ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, НАЛОЖЕНИ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОГАТО ТАКИВА УСЛОВИЯ СА ПО-СТРОГИ ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

В Устава на „ФЕЕИ“ АДСИЦ са предвидени условия за промяна в капитала на дружеството, по-рестриктивни от условията, предвидени в закона. Съгласно чл. 230 от ТЗ за приемане на решение за увеличаване на капитала е предвидено мнозинство от  $\frac{2}{3}$  от представения капитал, а Уставът на Дружеството изисква мнозинство от  $\frac{3}{4}$  (три четвърти) от представените на събранието акции с право на глас. В случаите на вземане на решение за увеличаване и намаляване капитала на дружеството, според чл. 39, ал.2 във връзка с чл. 33, ал. 1, т. 3 на Устава се изисква мнозинство от  $\frac{3}{4}$  от представените на събранието акции с право на глас.

Съгласно закона и Устава капиталът на Дружеството се увеличава чрез издаване на нови акции срещу парични вноски или чрез превръщане на облигации, които са издадени като конвертируеми, в акции.

Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции или чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми. Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез капитализиране на печалбата по чл. 197 от ТЗ; с непарични вноски по чл. 193 от ТЗ; както и под условието акциите да бъдат закупени от определени лица съгласно чл. 195 от ТЗ, при нарушаване на предимственото право на акционерите по чл. 23 от устава.

Увеличаването на капитала се извършва по решение на Общото събрание.

При увеличаване на капитала, с изключение на задължителното първоначално увеличаване на капитала, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, взимащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ.

При увеличаване на капитала на Дружеството се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Освен в случая на задължителното първоначално увеличаване на капитала, срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Капиталът на Дружеството може да бъде намаляван чрез обезсилване на обратно изкупените акции при условията на действащото законодателство и Устава. Капиталът не може да се намалява чрез принудително обезсилване на акции или обратно изкупуване на обикновени акции по реда на чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК.

### **Информация за банката-депозитар, обслужващото дружество и оценители**

#### **Банка депозитар**

Банка депозитар на Дружеството е ТБ “Обединена Българска Банка” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, община Възраждане, ул. “Света София” № 5, вписана в Търговския регистър с решение по ф.д.№ 31848/1992 год. в Софийски градски съд.

Разрешението за извършване на банкова дейност е актуализирано със заповед на БНБ № 100-000487/17.11.99 г.

Тел. 028112800; e-mail: [info@ubb.bg](mailto:info@ubb.bg); [www.ubb.bg](http://www.ubb.bg)

#### Банката-депозитар приема да извършва:

- Съхранение на парични средства и/или ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, както и други ценни книжа, които “ФЕЕИ” АДСИЦ има право да притежава съгласно закона и устава.
- Изпълнение на нареждания за плащания от името и за сметка на “ФЕЕИ” АДСИЦ;
- Извършване на действия, свързани с администрирането на ценните книжа и банковите депозити, като предоставяне на информация, отчети, изплащане на лихви, главници и др.

Приетите от БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР ценни книжа на “ФЕЕИ” АДСИЦ се съхраняват и отчитат отделно от собствените активи на БАНКАТА ДЕПОЗИТАР, както и от други активи, привлечени за съхранение и управление. БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР приема, съхранява и отчита на доверителен принцип по сметки паричните средства на АДСИЦ съгласно своите общи условия за съответните сметки и Закона за публичното предлагане на ценни книжа;

Паричните средства на “ФЕЕИ” АДСИЦ се водят и отчитат в БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР, като не се допуска разходването им за цели и по начин, противоречащи на императивните изисквания на разпоредбите на действащото законодателство, договора с “ФЕЕИ” АДСИЦ и устава на “ФЕЕИ” АДСИЦ.

### Обслужващо дружество

“ФЕЕИ” АДСИЦ е възложил дейността по обслужването на вземанията на “Енида Инженеринг” АД, което се явява обслужващото дружество и с което Дружеството има сключен договор от 30.03.2006 година.

“Енида Инженеринг” АД е регистрирано с решение на Софийски градски съд по фирмено дело 16278/1999 год. с капитал 50 000 лева. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр.София, ж.к. “Хиподрума” бл. №142 А, ет.1, ап. 2 и има код по ЕИК 130181504.

“Енида Инженеринг” АД започва дейност от 04.01.2000 год. През първите години основната му дейност е насочена към изпълнението на строителни, ремонтни, монтажни, инженерингови, проектантски и посреднически дейности на граждански и промишлени обекти, изпълнени с високо качество и стриктно спазване на договорените срокове. Периодът 2000–2003 година се характеризира с изпълнението на строително – ремонтни дейности в областта на жилищното и административното строителство на територията на градовете София и Козлодуй. “Енида Инженеринг” АД е изпълнител по изграждането на “Билла Маркет - хотел Славия, на жилищните блокове на ул. “Топли дол” №1 и ул. “Топли дол” №2.

Фирмата участва и в реконструкцията на административната сграда на НЦТР “Алабин” № 16-20, в ремонтните работи на Съдебната палата, на сградата на Националния осигурителен институт, в изграждането на плувен комплекс в гр. Козлодуй, и други обекти.

От началото на 2004 година “Енида Инженеринг” АД успоредно с инженеринговата и консултантска дейност по оферирание и подготовка на тръжни документи и проекти по Закона за обществени поръчки, фирмата осъществява управлението на проекти на следните обекти: “Техникум по текстил и облекло”, сградата в местността “Манастирски ливади”, Летище “София”, Агенция по кадастъра и др.

Друга област, в която дружеството е насочило усилията е административно и счетоводно обслужване на фирми в сферата на енергетиката и енергийните икономии, както и извършване на финансово-икономически анализи и консултации. За целта са назначени специалисти със съответния опит и квалификация, които извършват с професионализъм възложените им задачи.

При условията и по реда, предвидени в договора между двете страни, “Енида Инженеринг” АД се задължава срещу възнаграждение, да обслужва вземанията, възникнали по ЕСКО договори и други договори за вземания, придобивани от “ФЕЕИ” АДСИЦ, предоставяйки и извършвайки за “ФЕЕИ” АДСИЦ следните дейности, групирани в съответните направления:

#### Направление - Счетоводни действия

- Разработва счетоводната политика, съдържаща методи, принципи, бази, правила и процедури за отчитане дейността на дружеството пред АДСИЦ през отчетния период, за който е сключен договорът;
- Води и съхранява счетоводната и друга отчетност на “ФЕЕИ” АДСИЦ;
- Осъществява постоянен контрол върху изпълнението на задълженията от страна на длъжниците по вземанията, в съответствие с договора;
- Съхранява информацията, документацията и данните на длъжниците;
- Представя на Съвет на директори писмен отчет относно изпълнението на задачите по договора в определения срок, а когато се наложи и извънредно;
- Подава необходимата информация по ЗППЦК, Наредба за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

- Отговаря за нормалното осъществяване на правомощията на КФН, съгл. чл. 18 и 19 от Закона за Комисията за финансов надзор;

Направление – Правни действия

- Следи за промени в правния статус и собствеността на длъжниците по вземанията;
- Контролира физическото и правно състояние на активите, предоставени като обезпечение на вземането от длъжниците и/или от трето задължено лице;
- Действа от името на “Фонда за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ, относно упражняване правата му при доброволно и принудително изпълнение, в случаите на неизпълнение на договорените задължения от страна на длъжника
- Води и предоставя информация за образувани иски и изпълнителни производства, производства по несъстоятелност на длъжниците, производства по реда на Закона за особените залози, и други приложими нормативни актове;
- Когато са налице съдебни и извънсъдебни производства представя на СД справки и анализи относно:
  - текущото състояние на вземанията и обезпеченията;
  - констатации от извършените проверки;
- Периодично информира за съдебните дела /ако има такива/ по вземанията;

Направление – Финансово-икономически анализи

- Да обслужва вземанията на главница, лихви, лихви за забава и разноски, възникнали по ЕСКО договори и други за вземания, придобивани от “ФЕЕИ” АДСИЦ
- Поддържа отношения с длъжниците по вземанията и да осъществява кореспонденция с тях;
- Създава регистър на вземанията по сключените Договори;
- Следи за обслужването на вземанията;
- Периодично се отчита за операциите по вземанията;
- Извършва събирането на вземанията съгласно Устава на АДСИЦ, ЗДСИЦ и другите приложими нормативни акт;
- Представя на СД справки и анализи относно финансовото състояние на длъжниците;
- Съставя допълнителни доклади, обосновки и анализи при поискване от Съвета на директорите;

### Оценители

Съгласно изискването на чл. 19 и чл. 20 от ЗДСИЦ на 05.06.2006 година между “ФЕЕИ” АДСИЦ и “Инфо Трейд” ЕООД /по настояще преименувано на „Оценителско бюро България” ЕООД/ бе сключен рамков договор за извършване на експертни оценки за определяне стойността на активите на Фонда.

„Оценителско бюро България” ЕООД е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. “Марин Дринов” 2А, регистрирано по ф.д. № 2326/1994 на Софийски градски съд, парт.№ 14718, том.91, рег. I, стр. 80, БУЛСТАТ 121763288, Данъчен № 1223089522, представлявано от управителя Бистра Станишева Бонева.

Разходите на емитента към оценителската фирма се заплащат на база извършена и предадена оценка, съгласно Наредването (Приложена е бланка) за възлагане на конкретната оценка. При фактическа или друга сложност може да се договори допълнително възнаграждение.

„Оценителско бюро България” ЕООД, е регистрирано с предмет на дейност изготвяне на бизнесоценки, извършване на консултантски услуги по управление, право и финанси, маркетингови и проектни проучвания.

1. Бистра Станишева Бонева ЕГН6511156714, Лиценз № 3835/10.03.1995 за оценка на търговски предприятия;
2. Людмила Стоянова Василева ЕГН6311032238, Лиценз № 10438/13.02.2004г. за оценка на търговски предприятия;
3. Владислав Величков Василев ЕГН6205117220, Лиценз № 10469/27.04.2004 за оценка на финансови активи и финансови институции;

#### **Опит и професионална квалификация на оценителите**

##### **Бистра Станишева Бонева**

Висше икономическо образование, специалност “Организация на производството и управление на промишленото производство” в УНСС, гр. София.

Някои от допълнителните и квалификации включват:

- 1995 год. курс и полагање на изпит с получен лиценз от АЛ за оценка на “цели търговски предприятия” ;
- 1998 год. Трейнинг “Финансов анализ и управление на кредитния риск” AIG International Consultants;
- 2001 год. Курс, полагање на изпит и получен лиценз за оценка на недвижими имоти – АП и др.

Професионален опит:

- 1993 – 2002 год. ТБ ОББ АД, Старши специалист в Управление “Корпоративно банкиране” - Кредитен център” Големи корпоративни клиенти”;
- 2002 – 2003 год. SG Експресбанк – Координатор на търговската активност на клоновете, Управление “Корпоративни клиенти”;

##### **Людмила Василева**

Висше икономическо образование – магистърска степен, специалност “Финанси и контрол” в Икономическия университет, гр Варна.

Някои от допълнителните и квалификации включват:

- Курс и полагање на изпит с получен лиценз от АЛ за оценка на “цели търговски предприятия” ;
- Курс, полагање на изпит и получен лиценз за оценка на недвижими имоти – АП и др.

Професионален опит:

- 1991 – 1993 год. счетоводител в K&G;
- 1993 – 1995 год. счетоводител в “Пътинвестинженеринг”;
- 1995 – 1995 год. счетоводител в Райфайзен Банк;
- 1995 – 2004 год. главен счетоводител в Париба Банк;
- 1995 до момента управленски консултант в SEIVIE SD;
- 2004 до момента Прокурист и главен счетоводител на HVB Лизинг;

##### **Владислав Величков Василева**

Висше образование – специалност “Инженер - металург” ВХТИ, гр София.

Някои от допълнителните и квалификации включват:

- 1998 год. Лиценз за Бизнес – оценител на машини и съоръжения ;
- 2004 год. Лиценз за Бизнес – оценител на финансови активи и институции – АП и др.

Професионален опит:

- 1986 – 1987 год. оператор на подземна сонда в “Редки метали” Бухово;
- 1987 – 1992 год. Майстор в металургията в “Кремиковци” АД;
- 1992 – 1998 год. Началник смяна в “Кремиковци” АД;
- 1998 – 2003 год. Технолог и Ръководител на цех в “Кремиковци” АД;
- 2004 до момента Експерт – техническа експертиза, Звено “Кредитен риск “ БПБ АД;

ВИОЛИН ДИМИТРОВ ИЛИЕВ

гр.София,п.к.1680 ,ул”Солун”бл.20 вх.В, ап.59

#### ТРУДОВ СТАЖ

- 1 год. като счетоводител по разпределение в ЛВЗ-Русе.
- 3 год. като „финансов ревизор” към Дирекция за финасов контрол при МФ.
- 4 год.като „гл.счетоводител” на завод „Велбъжд” гр.Кюстендил
- 1 год. Като”гл.икономист” в завод”Марек” гр.Кюстендил
- 6 год.като „гл.счетоводител” на СУ”Заводски строежи” гр.Перник.
- 8 год.като „гл.счетоводител” на ДСО „СОФСТРОЙ” гр.София
- 3 год.като „гл.счетоводител на „Инфрар”ООД
- 4 год.като „гл.счетоводител на „БУЛМОНТ” АД
- 10 год.като „управител” на „КРИСТА-РВ”ООД /ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ-№046/

#### ОБРАЗОВАНИЕ

- Завършено висше –икономическо във ВФСИ гр.Свищов -1969 г.
- Придобрита диплома и регистриран експерт счетоводител №0471.
- Притежавам лицензи за „Оценител на финансови инструменти и финансови институции”/600100033/ и „Оценител на търговски предприятия и вземания” /500100342/ регистриран в Камарата на независимите оценители в България.
- Диплом №1061 по „бизнес администрация за финансови специалисти” издадена от МЕЖДУНАРОДЕН БАНКОВ ИНСТИТУТ по програма на Manchester Business School

#### Оценители:

1. Бистра Станишева Бонева , Лиценз № 3835/10.03.1995 за оценка на търговски предприятия;
2. Людмила Стоянова Василева, Лиценз № 10438/13.02.2004г. за оценка на търговски предприятия;
3. Владислав Величков Василев , Лиценз № 10469/27.04.2004 за оценка на финансови активи и финансови институции;
4. Виолин Димитров Илиев, Лиценз № 600100033/14.12.2009 за оценка на финансови институции, издаден от Камарата на независимите оценители в България;
5. Дияна Борисова Тодорова, Лиценз № 500100244/14.12.2009 за оценка на търговски предприятия и вземания, издаден от Камарата на независимите оценители в България;
6. Цено Георгиев Цонев, Лиценз № 500100436/14.12.2009 за оценка на търговски предприятия и вземания, издаден от Камарата на независимите оценители в България;
7. Ели Йорданова Монева-Селенска,, Лиценз № 600100025/14.12.2009 г. за оценка на финансови активи и финансови институции

#### Приложения



Дружеството декларира, че по време на периода на валидност на документа за регистрация е в състояние да предостави за инспектиране всички изискани документи. Те са налични на адреса на „ФЕЕИ“ АДСИЦ – гр. София, ул. „Коста Лулчев“ №20, , ет.3 и част от тях на електронните адреси на емитента [www.eesf.biz](http://www.eesf.biz) и Комисията по финансов надзор [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg).

На инвеститорите е осигурен достъп до допълнителна информация в офиса на емитента и на упълномощения инвестиционен посредник, както следва:

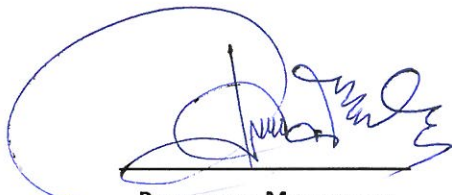
Всички инвеститори, проявили интерес към предлаганите ценни книжа могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, да получат безплатно копие от него, както и да получат допълнителна информация по него в офисите на:

ЕМИТЕНТ	УПЪЛНОМОЩЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК
„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“	„Елана Трейдинг“ АД
АДСИЦ	Адрес:
Адрес:	гр. София
гр. София 1113	бул. „България“ №49.
ж.к. „Гео Милев“	Телефон: (02) 810 00 56, 810 00 42;
ул. „Коста Лулчев“ №20, , ет.3	гр. София
телефон: +359 2 80 54 742	ул. „Кузман Шапкарев“ №4
факс +359 2 80 54 873	Телефон: (02) 810 00 60, 810 00 61
ел.поща <a href="mailto:office@eesf.biz">office@eesf.biz</a>	Факс: (02) 810 00 99
Лице за контакт :	e-mail: <a href="mailto:inv_banking@elana.net">inv_banking@elana.net</a>
Деян Върбанов	Лице за контакт: Мирослав Стоянов
Изпълнителен директор	

Членовете на Съвета на директорите на „ФЕЕИ“ АДСИЦ с подписите си, положени на 26.01.12 г., декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в Резюме информация, не е невярна, подвеждаща или непълна и отговаря фактите:

  
инж. Прокопи Дичев Прокопиев  
Председател на Съвета на директорите  
инж. Цветан Каменов Петрушков  
Зам. председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор  
Деян Боянов Върбанов Независим член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Елана Трейдинг“ АД, с подписите си, положени на 26.01.11 г., декларират, че при изготвянето на Резюмето са положили необходимата грижа за съответствия на това Резюме с изискванията на закона, и че доколкото им е известно, информацията, съдържащата се в това Резюме не е невярна, подвеждаща или непълна и отговаря фактите:



Радослава Масларска  
Изпълнителен Директор



Момчил Тиков  
Изпълнителен Директор

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи „ФЕЕИ“АДСИЦ и „Елана Трейдинг“ АД, с подписа си положен на 26.01.11 г., декларират, че Резюмето отговаря на изискванията на закона.



Деян Върбанов

Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор  
„ФЕЕИ“АДСИЦ



Инж. Цветан Петрушков

Зам. председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор  
„ФЕЕИ“АДСИЦ



Радослава Масларска  
Изпълнителен Директор  
„Елана Трейдинг“ АД



Момчил Тиков  
Изпълнителен Директор  
„Елана Трейдинг“ АД