

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
486 135**

**ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ПО ЕМИСИЯТА
КЕЙ БИ СИ СЕКЮРИТИС – Н.В. – КЛОН БЪЛГАРИЯ**

СЪС СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

ГР. СОФИЯ, Р-Н ТРИАДИЦА, БУЛ. „ГОЦЕ ДЕЛЧЕВ” № 22, ВХ.2, ЕТ.2

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 припадат, 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.

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 ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ 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 И ПРОКУРИСТА, ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА. ЛИЦАТА ПО ЧЛ. 34, АЛ.2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВО ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ПРЕХОДНОТО 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.

Вие трябва да разчитате само на информацията, която се съдържа в Проспекта т.е. в това Резюме, в Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа. „ФЕЕИ” АДСИЦ не е оторизирало никое лице да Ви предоставя различна информация. В допълнение, Вие следва да имате предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата на заглавната страница на всеки от документите – съставни части на Проспекта.

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

„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ” АДСИЦ

Адрес:

гр. София 1408

ж.к. „Иван Вазов”

ул. „Балша” №, бл.9, ет.7

телефон/факс +359 2 80 54 880

ел.поща office@eesf.biz

Лице за контакт :

Орлин Александров

Прокуррист

10.00 h. -16.00 h.

УПЪЛНОМОЩЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**Адрес:**

гр. София

бул. „Гоце Делчев” № 22, вх.2, ет.2

Телефон +359 2 853 33 11

ел.поща: shumkova@kbcsecurities.bg

Лице за контакт :**Лидия Шумкова****10.00 h. -16.00 h.**

Този Проспект 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), както и от Българска Фондова Борса (www.bse-sofia.bg).

1. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ПРОКУРИСТ, ОДИТОР

“Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел с едностепенна система на управление – Съвет на директорите и упълномощен от него Прокурист.

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*
- *инж. Христо Димитров Христов - Независим член на Съвета на директорите*

“Фондът за енергетика и енергийни икономии” АДСИЦ се управлява и представлява от Изпълнителния директор – Цветан Каменов Петрушков и от Прокурита - Орлин Добрев Александров, който е упълномощен от Съвета на директорите, заедно и поотделно.

Мениджър на Предлагането, който маркетира Предлагането и организира записването на Новите Акции, е *“Кей Би Си Секюритис Н.В. – клон България”*, със седалище и адрес на управление: София, бул. “Гоце Делчев” № 22, вх.2, ет. 2.

Одитор: Одитор на емитента е Пламен Кирилов Ангелов, регистриран одитор № 0316, като същият упражнява дейността си чрез одиторско предприятие “Ангелов Одитинг” ООД. Адресът на одитора е гр. Лом, ул. “Стефан Караджа” № 1, Вх.Б, ап. 21. Регистрираният одитор членува в Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС) - www.ides.bg

Обслужващо дружество: Обслужващото дружество на емитента е „Енида Инженеринг” АД. Адресът на обслужващото дружество е гр. София, ж.к. “Хиподрума” бл. №142 А, ет.1, ап. 2.

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.

Лица, отговорни за информацията при изготвянето на Резюмето на Проспекта

С подписите си на последната страница от Резюмето на Проспекта лицата – Орлин Александров – в качеството си на Прокурист, инж. Цветан Петрушков – Изпълнителен Директор и Стефан Бонев – Прокурист Обслужващо дружество, че:

(1) при изготвянето на Резюмето на Проспекта са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) доколкото им е известно, информацията в Резюмето на Проспекта съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важността ѝ, и коректно представя съществените аспекти от икономическото, финансовото и правно състояние на "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ, както и правата по Акциите.

2. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА 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 този Регистрационен документ.

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

	2006	2007	Изменение	30.09.2007	30.09.2008	Изменение
	(в хиляди лв.)					
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	144	0	-144	0	0	0
Приходи от лихви	12	116	104	68	74	6
Разходи от лихви	0	447	447	224	261	37
Нетни приходи от лихви	12	-331	-343	-156	-187	-31
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	-2	0	2	0	-1	-1
Други финансови приходи, нетно	64	347	283	330	207	-123
Приходи от дейността	221	517	296	363	400	37
Разходи за дейността	91	572	481	303	548	245
Нетен резултат от дейността	130	-55	-185	60	-148	-208

Резултат за периода преди данъци	130	-55	-185	60	-148	-208
Разходи за данъци, нетно	0	0	0	0	0	0
Нетен резултат за периода	130	-55	-185	60	-148	-208

Източник: "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ.

Следващата таблица съдържа данни от баланса на "Фонда за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ.

	2006	2007	30.09.2007	30.09.2008
(в хиляди лв.)				
Активи				
Дълготрайни активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	0	0	0	0
Инвестиционни имоти	0	0	0	0
Търговска репутация	0	0	0	0
Нематериални активи	0	0	0	0
Дългосрочни финансови активи	3552	3636	3951	9975
Търговски и други взимания, в това число	0	0	1367	0
Взимания от свързани предприятия	0	0	0	0
Общо дълготрайни активи	3552	3636	5318	9975
Краткотрайни активи				
Материални запаси	0	0	0	0
Краткосрочни финансови активи	0	307	317	722
Търговски и други взимания, в това число	0	426	8	12
Взимания от свързани предприятия	0	5	0	2
Парични средства	3387	2115	2325	2524
Общо краткорайни активи	3387	2848	2650	3258
Общо активи	6939	6484	7968	13233
Собствен капитал				

Основен капитал	650	650	650	972
Резерви	732	627	13	1337
Финансов резултат от предходни периоди	0	0	0	-55
Текущ финансов резултат	130	-55	60	-148
Общо собствен капитал	1512	1222	723	2106
Пасиви				
Дългосрочни пасиви				
Търговски и други задължения, в това число	5135	5253	5867	11120
Дългосрочни задължения към свързани лица	0	0	0	0
Задължения по облигационни заеми	5135	5253	5867	5253
Приходи за бъдещи периоди	0	0	1367	0
Общо дългосрочни пасиви	5135	5253	7234	11120
Краткосрочни пасиви				
Търговски и други задължения, в това число	292	9	3	7
Задължения към свързани лица	1	0	0	2
Други текущи пасиви	0	0	0	0
Приходи за бъдещи периоди	0	0	8	0
Общо краткосрочни пасиви	292	9	11	7
Общо пасиви	5427	5262	7245	11127
Общо капитал и пасиви	6939	6484	7968	13233

Източник: "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ.

Таблицата по-долу показва капитализацията на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ към 30 септември 2008 г. както е извлечена от неаудитирания финансов отчет на дружеството. Тази информация трябва да бъде разглеждана заедно с всяка друга свързана информация, включена в този документ..

	2006	2007	изменение	30.09.2007	30.09.2008	изменение
ПАСИВИ						
Собствен капитал						
Основен капитал	650	650	0	650	972	322
Резерви	732	627	-105	13	1337	1324
Финансов резултат	130	-55	-185	60	-203	-263
Общо собствен капитал	1512	1222	-290	723	2106	1383
Нетекучи пасиви						

Търговски и други задължения в това число	5135	5253	118	5867	11120	5253
Задължения към свързани предприятия	0	0	0	0	0	0
Задължения по облигационни заеми	5,135	5253	118	5867	5253	-614
Приходи за бъдещи периоди	0	0	0	1367	0	-1367
Общо нетекущи пасиви	5135	5253	118	7234	11120	3886
Текущи пасиви						
Търговски и други задължения в това число	292	9	-283	3	7	4
Задължения към свързани предприятия	1	0	-1	0	2	2
Приходи за бъдещи периоди	0	0	0	8	0	-8
Общо текущи пасиви	292	9	-283	11	7	-4
Общо пасиви	5427	5262	-165	7245	11127	3882
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	6939	6484	-455	7968	13233	5265

Източник: "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ.

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 972 270 и е изцяло внесен. Разпределен е в 972 270 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 и към настоящия момент капиталът възлиза на 972 270 лева.

Заемните средства са съставени от **облигационен заем** в размер на 3 млн евро. от 30.09.2007, с потвърден Проспект с Решение №360-Е/28.02.2007 г. и допълнен с Решение № 945-Е/25.07.2007 г. от КФН.

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 710 хил. лева, след приспадане на очакваните разходи за Предлагането, включително възнаграждението на Мениджъра по емисията.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ възнамерява да използва нетните приходи от Предлагането на Новите Акции за инвестиране във вземания в сферата на енергетиката. Планирано е получените средства от увеличението на капитала на дружеството и останалите 2 524 хил. лева, държани в безсрочни депозити, да бъдат използвани за закупуването на договори с обща стойност 2 425 хил. лева. За повече информация виж *Документа за ценните книжа (Обосновка на предлагането и използването на постъпленията)*.

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 Акцииите. 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, какъвто е 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 редукция 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, ул. "Балша" N: 1, ет. 5, тел. (+359 2) 80 54 880, E-mail: feei@enemona.com; 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 ДКФН 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 секюритизацията на вземанията.

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.

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. Петролът и петролните продукти имат най-голям относителен дял (около 40%) от необходимите и използвани първични енергийни ресурси в страната. Енергетиката, от своя страна, използва 35.4% от първичните енергийни ресурси в първичния енергийния баланс на страната. Вносните първични енергийни ресурси използвани в енергетиката са разпределени по следния начин: - 37.6% е ядреното гориво, 37.1% са вносните въглища, 20.4% е природния газ и около 5% са използваните течни горива.

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.

Енергийната ефективност е един от приоритетите и на ЕС. Приета е енергийна директива за пестене на енергия, която е задължителна за всички страни от ЕС от януари 2006 година, като за България влезе в сила от началото на 2007 г.

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.

Развойна дейност, патенти и лицензи

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.

Емитентът не осъществява развойна дейност и не използва патенти.

Данни за конкурентоспособността

По данни на КФН, публикувани на www.fsc.bg, към 30.06.2008 г. на БФБ-София АД се търгуват акции на 9 дружества със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания. „ФЕЕИ” АДСИЦ е на трето място по пазарен дял с 9.40% след „Кепитъл Мениджмънт” АДСИЦ (62.50%) и „Трансинвестмънт” АДСИЦ (19.81%).

Информация за основните тенденции

Наблюдава се тенденция на увеличение на броя на дружествата за секюритизация на вземания в България, макар и с по-бавни темпове, което създава среда на пазарна конкуренция в този сектор. Освен това, тенденцията на непрекъснато нарастване на лихвените равнища също се отразява върху дейността на Емитента, тъй като се оскъпява

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” АД СИЦ има едностепенна система на управление, състояща се от Съвет на директорите.

Всички членове на Съвета на директорите заемат съответната длъжност от Учредителното събрание на Дружеството, проведено на 21.02.2006 г., като на 22.02.2006 г. с тях са сключени договори за управление.

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;
- Христо Христов – независим член на СД;

Бизнес адресът е

гр. София 1408,
кв. «Иван Вазов», ул. Балша №1,
бл.9, ет.5 и ет.7

Съгласно изискванията на ЗДСИЦ и ЗППЦК, Емитентът е възложил административните дейности на обслужващото дружество – „Енида Инженеринг” АД. Към дружеството има назначен Директор „Връзки с инвеститорите” на трудов договор, както и един на Договор за управление.

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

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

➤ **“Енемона” АД**

Наименование	“Енемона” АД
Седалище и адрес на управление	гр. Козлодуй, ул. “Панайот Хитов” №1 А
Брой акции с право на глас, притежавани от акционера	Притежава 591 134 (петстотин деветдесет и една хиляди сто тридесет и четири) акции с право на глас от капитала на емитента
Процентен дял на притежаваните акции от гласовете в общото събрание	Притежаваните от акционера акции с право на глас от капитала на емитента му дават право на 60.80% (шестдесет и 80) процента от гласовете в общото събрание на емитента
Съществена промяна в броя на притежаваните акции за последните три години	<p>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.</p> <p>Продажба на 50 000 акции в края на м. май на Бурсата, с цел увеличаване на свободно търгувания дял на дружеството и последващи малки продажби.</p> <p>Закупени нови акции от увеличението на капитала, съгласно одобрен Регистрационен документ от КФН 1640 - Е от 21 декември 2007г.;</p>

 ➤ **“Студио за инвестиционно проектиране” ООД**

Наименование	“Студио за инвестиционно проектиране ” ООД,
Седалище и адрес на управление	гр. Козлодуй АЕЦ,
Брой акции с право на глас, притежавани от акционера	Притежава 96 750 (деветдесет и шест хиляди седемстотин и петдесет) акции с право на глас от капитала на емитента
Процентен дял на притежаваните акции от гласовете в общото събрание	Притежаваните от акционера акции с право на глас от капитала на емитента му дават право на 9.95% (девет цяло и деветдесет и пет) процента от гласовете в общото събрание на емитента

Съществена промяна в броя на притежаваните акции за последните три години

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.;

На проведеното ОСА на 30 юни 2008 г. се одобри сключването на сделки по чл.114 от ЗППЦК между „ФЕЕИ” АДСИЦ и мажоритарния собственик – „Енемона” АД. Общата стойност на 12-те договора за песия възлиза на 6 723 217 лева. За повече информация виж. Регистрационния документ.

9. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Годишните финансови отчети за последните две години – 2006 и 2007 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.

Няма настъпили съществени промени след датата на публикуване на последния финансов отчет.

10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

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.

Дата на публикуване на Проспекта	на или около 06 февруари 2009
Дата на публикуване на съобщението за Предлагането в Държавен вестник и в централен ежедневник	на или около 06 февруари 2009
Начало на търговията с Права на БФБ и на записването на Новите Акции	на или около 16 февруари 2009

Последен ден на търговията с Права на БФБ	на или около 02 март 2009
Последен ден на записването на Нови Акции от притежателите на Права, включително от лицата, закупили Права на БФБ	на или около 16 март 2009
Служебен аукцион на БФБ за продажба на неупражнените Права	на или около 10 март 2009
Начало на записването на Нови Акции от лицата, закупили Права на служебния аукцион	на или около 12 март 2009
Последен ден на записване на Нови Акции от лицата, закупили Права на служебния аукцион	на или около 01 април 2009
Последен ден за заплащане на Нови Акции от всички лица, записали нови Акции ⁽²⁾	на или около 01 април 2009
Регистрация на емисията Нови Акции и Увеличението на Капитала в Търговския регистър	на или около 14 април 2009
Регистриране на Новите Акции по сметки на инвеститорите в Централния Депозитар	на или около 30 април 2009
Начало на търговията с Новите Акции на БФБ	на или около 1 юни 2009

Предлагани ценни книжа

Предмет на публичното предлагане са 486 135 (четиристотин осемдесет и шест хиляди сто тридесет и пет) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на дружеството. Всичките 486 135 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване.

Капиталът ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 235 000 акции с номинална стойност 1(един) лев и емисионна стойност 1.50 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 1.50 (един лев и петдесет стотинки) лева.

Съотношението между издадените права и една нова акция е право/акция – 2/1.

Акционер, имащ само една акция, не би могъл да запише акции от новата емисия, което засяга неговите интереси. За да може да закупи акции от увеличението на капитала, той трябва да придобие такъв брой права, кратни на две.

Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е Кей Би Си Секюритис Н.В. клон България, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Гоце Делчев“ №22, вх.2, ет.2

Мениджърът се ангажира да положи “най-големи” усилия за маркетинг 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.

Условия на подписката

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. Срецу всяка съществуваща акция се издава едно право.

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 под сметки 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 06 февруари 2009 г. Тази публикация поставя начало на Предлагането.

На първия работен ден след изтичане на горепосочения 7-дневен срок след публикуване на Съобщението за Предлагането, Централният Депозитар 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. Срецу 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; всеки две упражнени права дават възможност за записване на 1(една) нова акция по емисионна стойност 1,50 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.

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

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 (очаквана дата: на или около 02 март 2009 г.). 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.

Банкова сметка за заплащане на акциите

Заплащането на емисионната стойност на записваните Акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на „ФЕЕИ“ АДСИЦ. Номерът на тази банкова сметка ще бъде оповестен в Съобщението за Предлагането, което ще бъде обнародвано в Държавен вестник и публикувано във в. „Дневник“, и може да бъде получен по всяко време след това от мениджъра. Съгласно закона, постъпилите по тази сметка парични средства се блокират и не могат да се ползват от Емитента преди вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а в случай на неуспешна подписка подлежат на връщане на инвеститорите по реда и при условията, изложени по-долу в този Проспект.

Условия, ред и срок за получаване на записаните акции

След вписване в търговския регистър на Увеличението на Капитала и Новите Акции, на или 30 април 2009 г. Централен Депозитар ще регистрира цялата емисия Нови Акции и ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени Нови Акции. Новите Акции ще бъдат отнесени по сметка на инвеститора при инвестиционния посредник, чрез който са били упражнени Правата за Записване.

При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки - за получените от тях Нови Акции. Издаването на депозитарни разписки се извършва от Централен депозитар чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно правилника на Централен депозитар и вътрешните актове на посредника.

Приемане за търговия на регулиран пазар

Непосредствено след вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, Емитентът ще подаде заявление за вписване на Новите Акции в регистъра на Комисията за финансов надзор, след което Емитентът ще подаде заявление до БФБ за приемане на Новите Акции за борсова търговия. Последната може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията нови акции на Емитента.

Акциите от увеличението на капитала на ФЕЕИ АДСИЦ се предлагат за записване от името и за сметка на дружеството.

Правата могат да се предлагат за продажба, както от акционерите с права, вписани в регистъра на Централния депозитар АД на 7 ден след дата на публикуване в Държавен вестник на обявата за увеличение на капитала, така и от лицата придобили права, чрез покупка на вторичния пазар.

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.

Разходи по публичното предлагане и допускането до търговия

Общите нетни постъпления от предложените ценни книжа възлизат на 710 773.80 лева. Те се формират, както следва:

Общо приходи на емитента от предложените акции		729 203 лева
Общи приблизителни разходи на емитента за предложените акции в т.ч.:		18 429.20 лева
	Комисия по финансов надзор	1 129.20 лева;
	Инвестиционен посредник „Кей Би Си Секюритис Н.В. – клон България”	5 000 лева;
	Централен Депозитар АД и Българска Фондова Борса – София АД	11 200 лева;
	Други, вкл. Публикации в преса	1 100 лева;
Нетни приходи от предложените акции		710 773.80 лева
Приблизителна нетна емисионна стойност на една нова акция		1.46 лева

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 което се извършва сделката.

Разводняване

Нетната веществена балансова стойност на акция към 30.09.2008 г. на неконсолидирана база на ФЕЕИ АДСИЦ е 2.17 лева на акция, определена на базата на 972 хил. акции. Към датата на вземане на решение за увеличение на капитала от СД на ФЕЕИ АДСИЦ нетната веществена балансова стойност на акция, определена на база изготвен баланс към 30.11.2008 г., възлиза на 1.87 лева на акция, определена на базата на 972 хил. акции. **(Балансът на Емитента към 30.11.2008 г. е приложен към настоящия документ.)** Определената емисионна стойност е 1.50 лева на нова акция. 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) има разводняване на стойността на акциите на емитента.

Нетната веществена балансова стойност на Акция на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ веднага след издаването на Новите Акции

При записване на всички акции от увеличението, нетната балансова стойност на дружеството ще се увеличи с 710 хил. лева, с което нетните активи на дружеството ще достигнат до 2 528 хил. лева, а броят на акциите ще достигне 1 458 405 акции. Новата нетна балансова стойност на акция е равна на 1.73 лева, което ще разведни старите акции с 0.14 лв. на акция или процентът на разводняване е 8.1%.

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 1.50 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 преко 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 1.50 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.

11. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Данни за акционерния капитал

Акционерният капитал на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ към датата на този документ е:

Брой акции	Клас	Размер (лева)	Номинална стойност на акция
500 000	Обикновени	500 000	1 лев
650 000	Обикновени	650 000	1 лев
972 270	Обикновени	972 270	1 лев

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.

До момента са извършени следните промени:

Капиталът на дружеството е 500 000 (петстотин хиляди лева) и е изцяло внесен. Разпределен е в 500 000 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 внесе 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 и към настоящия момент капиталът възлиза на 972 270 лева.

Кратка информация за устава

В чл.4 от Устава е формулиран предметът 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 дивидентна политика посредством инвестиции във вземания, отговарящи на изискванията на Устава;

Описание на правата, преференциите и ограниченията, отнасящи се до всеки клас съществуващи акции

Дръжеството е издало 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 ѝ 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
- изплащане на дивидент под формата на нови акции в съответното дружество.

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 Управителния съвет, 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 Обявата 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.

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 в продължение на поне три месеца, имат право да добавят точки в дневния ред на Общото събрание. 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.

Кворум

Уставът на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ предвижда, че акционерите на Общото събрание могат да приемат решения, ако са приети с мнозинство $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от издадените акции с право на глас. Ако кворум не е налице, събранието се отлага и може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни от първоначалната дата.

Дивиденди

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 като акционер на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ на Датата за Дивидент. Централният Депозитар 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 условие 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.

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.

Кратко описание на всяка разпоредба на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците за вътрешния ред на емитента, която би довела до забавяне, отлагане или предотвратяване 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

Няма предвидени по-строги условия, управляващи промени в капитала, отколкото се изисква по закон.

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; 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 Инжинеринг” 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 офериране 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 Инжинеринг” 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 договора;
- 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 бе сключен рамков договор за извършване на експертни оценки за определяне стойността на активите на Фонда.

"Инфо Трейд" 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.І, стр. 80, БУЛСТАТ 121763288, Данъчен № 1223089522, предствалвано от управителя Бистра Станишева Бонева.

1. Бистра Станишева Бонева ЕГН6511156714, Лиценз № 3835/10.03.1995 за оценка на търговски предприятия;

2. Людмила Стоянова Василева ЕГН6311032238, Лиценз № 10438/13.02.2004 за оценка на търговски предприятия;

3. Владислав Величков Василев ЕГН6205117220, Лиценз № 10469/27.04.2004 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. „Балша“ №, бл.9, ет.7 и част от тях на електронните адреси на емитента www.eesf.biz и Комисията по финансов надзор www.fsc.bg.

На инвеститорите е осигурен достъп до допълнителна информация в офиса на емитента и на угълномощения 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

„Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ“ АДСИЦ

Адрес:

гр. София 1408

ж.к. „Иван Вазов“

ул. „Балша“ №, бл.9, ет.7

телефон/факс +359 2 80 54 880

ел.поща office@eesf.biz

Лице за контакт :

Орлин Александров

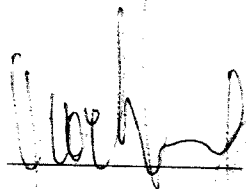
Прокуррист

10.00 h. -16.00 h.

УПЪЛНОМОЩЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**Адрес:****гр. София****бул. „Гоце Делчев” № 22, вх.2, ет.2****Телефон +359 2 853 33 11****ел.поща: shumkova@kbcsecurities.bg****Лице за контакт :****Лидия Шумкова****10.00 ч. -16.00 ч.**

Лица, отговорни за информацията при изготвяне на

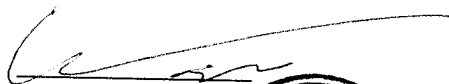
Резюмето на Проспекта



Орлин Александров

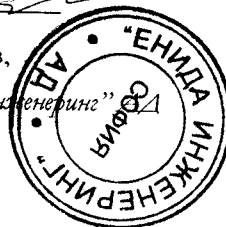
Прокуриснт ФЕЕИ АДСИЦ

ОБСУЖВАЩО ДРУЖЕСТВО НА „ФЕЕИ“ АДСИЦ

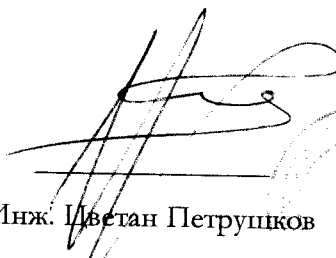


Стефан Бонев,

Прокуриснт на "Енида Инженеринг"



Долуподписаното лице, в качеството си на Изпълнителен директор на ФЕЕИ АДСИЦ, с подписа си декларира, че Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.



Инж. Десан Петрушков

Изпълнителен директор