

“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ

ПРОСПЕКТ

ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ
(ПЪРВОНАЧАЛНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА)

ЧАСТ II

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Вид	АКЦИИ, ПОИМЕННИ, БЕЗНАЛИЧНИ, СВОБООНОПРЕХВЪРЛЯЕМИ, С ПРАВО НА ГЛАС
Брой	150,000 /СТО И ПЕТДЕСЕТ ХИЛЯДИ/ БРОЯ
ПРИСВОЕН НОМЕР ПО ISIN:	ISIN: BG1100026068

	ЗА ЕДНА АКЦИЯ	ОБЩО
Емисионна/номинална стойност	1.00 лв.	150,000.00 лв.
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК	0.00 лв.	0.00 лв.
ОБЩО РАЗХОДИ ПО ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ	0.053 лв.	7968.00 лв.
НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	0.947 лв.	142,032.00 лв.

НАЧАЛНА ДАТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА И ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ	ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 7 ДНИ ОТ ОБНАРОДВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕТО ПО ЧЛ.93, АЛ.1 ЗППЦК
КРАЕН СРОК НА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА	ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 14 ДНИ ОТ НАЧАЛНАТА ДАТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА
КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ	ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 15 РАБОТНИ ДНИ ОТ КРАЙНИЯ СРОК НА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК	ЕВРО-ФИНАНС АД, гр. София 1463, бул. “П. Евтимий” 84

22 Март 2006

НАСТОЯЩИЯТ ДОКУМЕНТ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА. В ИНТЕРЕС НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НО ТОВА НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ ОДОБРЯВА ИЛИ НЕОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕСТАВЕНАТА В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И РЕЗЮМЕТО КЪМ ТЯХ ПРЕСТАВАЯВАТ ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ, СЪОТВЕТНО ЧАСТ II, ЧАСТ I И ЧАСТ III.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ, НЕГОВИЯТ ПРОКУРИСТ И ПОДПИСАЛИЯТ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК “ЕВРО-ФИНАНС” АД ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ПРОСПЕКТА.

СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ПРЕХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ ЗА ВРЕДИ ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ, А РЕГИСТРИРАНИЯТ ОДИТОР – ЗА ВРЕДИТЕ ПРИЧИНЕНИ ОТ ОДИРАНИТЕ ОТ НЕГО ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ. ПРОКУРИСТИ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.	4
1.1. ИМЕ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН И НА ПРОКУРИСТИТЕ	4
1.2. ОСНОВНИ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ	4
1.3. ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА	4
1.4. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА	5
1.5. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК	5
II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ	5
II.1. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЖНЯЛОСТ	5
II.2. ПРИЧИНИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ	5
II.2.1. ПРИЧИНИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	5
II.2.2. ОЧАКВАНИ ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	6
II.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ	6
III. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ	7
IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	8
IV.1. ОПИСАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	8
IV.1.1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	8
IV.1.2. ПРИЛОЖИМОТО МЕЖДУНАРОДНО ПРАВО ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА	8
IV.1.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА	8
IV.1.4. ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ	8
IV.1.5. ПРАВНО ОСНОВАНИЕ ЗА ИЗДАВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	9
IV.1.6. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	9
IV.1.7. НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ	10
IV.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОТПРАВЕНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ	11
V. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК	11
V.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	11
V.2. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	12
V.2.1. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	12
V.2.2. НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ	13
V.2.3. НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	13
V.2.4. МИНИМАЛЕН/МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ	13
V.2.5. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ	13
V.2.6. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	15
V.2.7. РЕД ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА ПО-МАЛКО ИЛИ ПО-ГОЛЯМО ОТ ПРЕДЛОЖЕНОТО КОЛИЧЕСТВО ЦЕННИ КНИЖА ..	16
V.2.8. ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА	16
V.2.9. ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ	16
V.2.10. ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	16
V.2.11. ПРЕДПОЧИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	17
V.3. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	17
V.4. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ	17
V.5. ЦЕНА И РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ	18
V.5.1. ЕМИСИОННА ЦЕНА	18
V.5.2. РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ	18
V.6. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	18
V.7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	19
V.8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	19
V.8.1. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК	19
V.8.2. ОБЩ РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	19
V.9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	20
VI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	20
VI.1. СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ, ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ	20
VI.2. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛИ	21
VI.3. ДЪБЖИМИ ДАНЪЦИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	22

VI.4. МЯСТО И НАЧИН ЗА ЗАПОЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ С НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И С ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО ТОЙ ПРЕПРАЩА.....24

<p>Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, да получат безплатно копие и допълнителна информация по него в офисите на:</p>	
<p>ЕМИТЕНТА</p>	<p>“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ гр. София, ул. “Балша” №1, бл.9. Тел.: (+359 2) 9179864; Факс: (+359 2) 9179862; Лица за контакт: Орлин Александров, Румен Рашков, от 9.30 – 17.00 E-mail: feci@enemona.com</p>
<p>УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</p>  <p>EURO-FINANCE Ltd.</p>	<p>Евро-финанс АД Гр. София 1463, бул. “Патриарх Евтимий” 84 Тел.: (+359 2) 980 56 57, Факс: (+359 2) 981 14 96 от 9.30 – 17.30 Лица за контакт: Георги Боцев, Момчил Петков Интернет адрес: www.euro-finans.com E-mail: contact@euro-fin.com</p>

“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ и
УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ЕВРО-ФИНАНС АД ИНФОРМИРАТ
ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА Е
СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ.

РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ СПЕЦИФИЧНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СА РАЗГЛЕДАНИ
ПОДРОБНО НА СТРАНИЦИ 6 И 7 ОТ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ.

I. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ. ПРОКУРИСТИ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

I.1. ИМЕ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН И НА ПРОКУРИСТИТЕ

Органите на управление на “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ /наричан по-долу “ФЕЕИ” АДСИЦ, Дружеството или Емитента/ са Общото събрание на акционерите и Съветът на Директорите.

Съставът на Съвета на директорите включва 3 лица, включително 1 независим член. Всички членове на Съвета на директорите са физически лица и са избрани от учредителите на проведеното на 21.02.2006 година от Учредително събрание на Дружеството.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

инж. Прокопи Дичев Прокопиев	Председател на Съвета на директорите
инж. Цветан Каменов Петрушков	Зам. председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор
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 прокуриста - Орлин Добрев Александров, който е упълномощен от Съвета на директорите.

I.2. ОСНОВНИ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ

Банка депозитар на Дружеството е ТБ “Обединена Българска Банка” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, община Възраждане, ул. “Света София” № 5.

Инвестиционен посредник, обслужващ първоначалното увеличение на капитала на Дружеството е ИП “Евро-Финанс” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1463, бул. "Патриарх Евтимий" № 84.

“ФЕЕИ” АДСИЦ е новоучредено дружество и до момента няма взаимоотношения с други банки или инвестиционни посредници.

Към момента на изготвяне на проспекта, Дружеството не е установило трайни отношения с определени правни консултанти. Дружеството не е използвало такива и при настоящата емисия.

I.3. ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА

Към настоящия момент, поради кратката история на Дружеството, не е избран одитор, съгласно изискванията на Закона. Такъв ще бъде избран на първото редовно общо събрание на Дружеството.

I.4. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА

Изготвянето на документа за предлагането на ценните книжа е възложено на инвестиционен посредник “Евро-финанс” АД. От страна на “Евро-финанс” АД отговорни за изготвянето на този документ са Георги Кирилов Боцев и Момчил Петков Петков. Отделни части от документа са изготвени от Румен Петков Рашков – ръководител отдел финансови пазари на “Енемона” АД.

С подписите си на последната страница горепосочените лица, изготвили настоящия документ или отделни части от него, ДЕКЛАРИРАТ, че при неговото изготвяне са положили необходимата грижа и информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

I.5. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

С подписът си на последната страница на настоящия Документ за ценните книжа, представляващия инвестиционен посредник “Евро-финанс” АД декларира, че “Евро-финанс” АД е солидарно отговорен с лицата от предходната точка, за вреди причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този документ за предлаганите данни.

II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

II.1. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

В таблицата по-долу са представени данни за капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството към 22.03.2006 г.

Показател	Стойност в лв.
1. Собствен капитал, в. т.ч.:	500,000
◆ основен капитал	500,000
◆ резерви	0
◆ текуща печалба/загуба	0
2. Дългосрочни пасиви	0
3. Краткосрочни пасиви	0
Общо ПАСИВ	500,000

II.2. ПРИЧИНИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

II.2.1. ПРИЧИНИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Настоящото първо (първоначално) увеличение на капитала на „ФЕЕИ” АДСИЦ чрез публично предлагане на акции се извършва в изпълнение на изискванията на чл. 5, ал. 3 и чл. 13 от ЗДСИЦ и съгласно решението на учредителното събрание на дружеството. Чрез първоначалното увеличение на капитала дружеството цели да придобие статут на

публично дружество съгласно закона и да набере финансов ресурс за осъществяване на предмета си на дейност по секюритизиране на вземания по енергоефективни дейности.

II.2.2. ОЧАКВАНИ ПРИХОДИ ОТ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане на акции е в размер на 142,032 лв. Тази сума е изчислена, като от максималния размер на емисията 150,000 лв. са извадени разходите, свързани с публичното предлагане. Допълнителен приход, свързан с публичното предлагане ще бъде и стойността на продадените права, която при първоначалното увеличаване на капитала на АДСИЦ остава в полза на дружеството.

Тези приходи ще бъдат използвани за изпълнение на инвестиционната стратегия на дружеството (закупуване на вземания с цел тяхното събиране или продажба). Вж. т. „Инвестиционни цели и ограничения” от Регистрационния документ на Дружеството.

Набраните от издадената емисия средства няма да се използват за:

- пряко или непряко придобиване на активи, извън обичайната дейност на дружеството;
- финансиране придобивания на други дружества;
- за погасяване на задължения;
- за придобиване на активи от дъщерни предприятия на дружеството. Към датата на изготвянето на настоящия документ, „ФЕЕИ” АДСИЦ не притежава дъщерни предприятия.

II.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Освен рисковете, свързани с дейността на емитента и описани в регистрационния документ (точка. II. 2, стр. 5, 6, 7, 8, 9, 10 и 11), всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции описани в настоящия документ.

ЦЕНОВИ РИСК

Ценовият риск представлява вероятност от загуби на инвеститорите от промени в цените на акциите. След регистрацията на акциите на “ФЕЕИ” АДСИЦ за свободна търговия на БФБ-София АД тяхната стойност ще се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените на акциите могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена ще се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по-слаби от очакванията на пазара. Върху цената на акциите могат да оказват влияние общите тенденции на пазара, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори касаещи дейността на дружеството.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни

инвеститори. Регистрацията на акциите на “ФЕЕИ” АДСИЦ за свободна търговия на БФБ-София АД ще ограничи влиянието на този риск.

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността. Въпреки положителните тенденции произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта и от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждаат риск от внос на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск произтича от деноминирането на акциите на “ФЕЕИ” АДСИЦ в български лева и промяната на валутния курс на лева спрямо други валути. Неблагоприятната промяна на валутния курс на лева спрямо другите валути би променило доходността, която инвеститорите (в частност чуждестранни инвеститори извън евро зоната) очакват да получат сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция в друга валута, което би довело до спад на инвеститорския интерес и намаляване цените на акциите. Законовото фиксиране на курса на лева към единната европейска валута (EUR) води до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото и минимизират наличието на валутен риск.

РИСК ОТ НЕИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТ

За всички обикновени акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане.

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Способността на компанията да генерира печалба е обект на специфични рискови свързани с дейността на емитента разгледани по долу.

III. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Никой от посочените в този документ експерти и консултанти, участвали в изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа не притежава значителен брой акции на емитента или на негови дъщерни дружества и няма пряк или непряк икономически интерес в емитента или възнаграждението му зависи от успеха на предлагането на ценни книжа. Не са известни конфликти на интереси, свързани с емисията.

Възнаграждението на инвестиционния посредник не зависи от успеха на публичното предлагане на акциите на “ФЕЕИ” АДСИЦ.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

IV.1. ОПИСАНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

IV.1.1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на първично публично предлагане са 150 000 броя обикновени поименни безналични акции от емисията от първоначално увеличение на капитала “ФЕЕИ” АД СИЦ. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции от учредителната емисия на дружеството.

IV.1.2. ПРИЛОЖИМОТО МЕЖДУНАРОДНО ПРАВО ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите на Дружеството ще се предлагат само на “Българска фондова борса – София” АД и няма да са предмет на международни предлагания.

IV.1.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Емисията акции на “ФЕЕИ” АД СИЦ е деноминирана в български лева /BGN/.

IV.1.4. ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

ПРАВО НА ГЛАС

Правото на глас в Общото събрание на акционерите ще се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 (включително) дни преди датата на Общото събрание. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дружеството е длъжно по закон да разпределя като дивидент най-малко 90% от годишната си печалба. Законът забранява на дружеството да капитализира печалбата си. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация (вж. по-горе в право на глас). Дружеството е длъжно да осигури изплащането на дивидентите на акционерите в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание. Лицата, имащи право на дивидент,

могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на Дружеството.

ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

Всяка акция дава и **ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА**, произтичащи от основните както следва:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Съгласно чл. 13, ал. 3 от ЗДСИЦ това право не се прилага при първоначалното увеличение на капитала на „ФЕЕИ” АДСИЦ, което е предмет на настоящото публично предлагане;
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по дневния ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание на акционерите, противоречащи на закона или устава.

Уставът на „ФЕЕИ” АДСИЦ не предвижда други особени права и привилегии по акциите, предмет на публично предлагане. Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящето публично предлагане не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на друг договор или документ.

IV.1.5. ПРАВНО ОСНОВАНИЕ ЗА ИЗДАВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предлаганите акции от първоначалното увеличение на капитала “ФЕЕИ” АДСИЦ се издават на основание решение на неговото учредително събрание (т. 7 от Учредителния протокол) и чл. 26 от Устава на Дружеството в изпълнение на изискванията на чл. 5, ал. 3 и чл. 13 от ЗДСИЦ.

Дружеството е получило лиценз с решение № - ДСИЦ/..... г. на КФН за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел. С издаване на лиценз КФН потвърждава Проспекта за публично предлагане на акции.

IV.1.6. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите от предлаганата емисия са свободнопрехвърляеми, по строго определен ред от разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите по прилагането му, Правилника на БФБ-София АД и Правилника на “Централен депозитар” АД (ЦД). ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства, при отсъствие на други пречки за регистрацията, и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се установяват с издадена от ЦД депозитарна разписка или друг документ за регистрацията с равностойно правно значение.

Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез инвестиционен посредник, въз основа на сключен договор.

Вторичната търговия с акции на Дружеството се извършва само на БФБ-София АД чрез лицензиран инвестиционен посредник (ИП). За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите и акционерите следва да подадат съответните поръчки “купува” или “продава” на ИП. При сключване на борсовата сделка ИП осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента по сделката, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача. Физическите лица имат правото да сключват сделки и пряко помежду си, като представят необходимите данни на инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира сделката на БФБ-София АД и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и нейния сетълмент (изпълнение на сделка).

При сключване на договори за дарение и замяна на ценни книжа от настоящата емисия, както и в случаите на наследяване на починал акционер, съответните лица заявяват правата си и могат да поискат извършване на съответните вписвания в книгата за безналичните ценни книжа на емитента, водена от ЦД, чрез инвестиционен посредник – регистрационен агент, включително банка, които извършват съответната процедура по наследяването съгласно Правилника на ЦД.

IV.1.7. НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно с нормативните актове със съществено значение за тях, включително и неограничено до:

- ☐ Търговски закон;
- ☐ Закон за Комисията за финансов надзор;
- ☐ Закон за дружествата със специална инвестиционна цел
- ☐ Закон за публичното предлагане на ценни книжа и всички наредби и указания на Комисията по финансов надзор по прилагането му;
- ☐ Правилник на Централен депозитар АД и съответните му приложения;
- ☐ Правилник на БФБ-София АД и съответните му приложения;
- ☐ Закон за облагане доходите на физическите лица;
- ☐ Закон за корпоративното подоходно облагане;
- ☐ Валутен закон;
- ☐ Закон за мерките против изпирането на пари;

Основният нормативен акт, приложим по отношение на Дружеството е ЗДСИЦ. На второ място, от основно значение е ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. За неуредени в ЗППЦК случаи се прилагат разпоредбите на Търговския закон.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредни в член 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в Търговския Закон.

Задължителните търгови предложения са уредени в член 149, 150-157а от ЗППЦК, в Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на

преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

Условията за отписване на дружествата от регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба №22 от 29.07.2005г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

Съгласно чл.27 от ЗДСИЦ дружеството със специална инвестиционна цел не може да се преобразува в друг вид търговско дружество, както и да променя предмета си на дейност. Преобразуването чрез сливане или вливане се извършва с разрешение на Комисията за финансов надзор само между дружества със специална инвестиционна цел, които секюритизират активи от един и същи вид. Преобразуването чрез разделяне или отделяне се извършва с разрешение на Комисията за финансов надзор, като новосъздаденото или новосъздадените дружества също трябва да бъдат дружества със специална инвестиционна цел.

Съгласно чл.28 от ЗДСИЦ дружеството със специална инвестиционна цел се прекратява при изтичане на предвидения в устава срок или при решение на общото събрание само на основания, предвидени в устава и в проспекта за издаване на ценни книжа. За прекратяване на дружеството се издава разрешение от Комисията за финансов надзор.

IV.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОТПРАВЕНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Акциите на “ФЕЕИ” АДСИЦ не са били обект на търгови предложения.

V. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК

V.1. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Предмет за първично публично предлагане са 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени поименни акции от новата емисия по първоначално задължително увеличение на капитала на „ФЕЕИ” АДСИЦ. Всичките акции се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

Предлаганите акции са с емисионна стойност 1 (един) лев, равна на номиналната им стойност.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на дружеството в Търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, всички издадени от дружеството обикновени акции, ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ-София АД.

V.2. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

V.2.1. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

НАЧАЛНА ДАТА НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Датата на публикуване на съобщението за публично предлагане на акции по чл. 93 от ЗППЦК се счита за начало на публичното предлагане. Относно началото на прехвърлянето на правата и записването на акциите виж по-долу.

КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Публичното предлагане приключва в последната дата на подписката, а именно в първия работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата (виж по-долу).

Срещу всяка една акция от новата емисия се издава едно право по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК. Срещу едно право може да бъде записана една акция от новата емисия на „ФЕЕИ” АДСИЦ. Цялата емисия права, издавани срещу акциите от увеличението на капитала на дружеството се поема от ИП „Евро – Финанс” АД (вж. чл. 13, ал. 2 и 3 от ЗДСИЦ, във вр. с § 1, т. 3 от ЗППЦК). Инвестиционният посредник поема правата и ги предлага за публична продажба по реда и при условията, предвидени по-долу.

При първоначалното увеличаване на капитала на дружеството разпоредбите на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК и на чл. 194 от Търговския закон не се прилагат. Акционерите (учредителите) нямат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението (чл. 13, ал. 3, изречение трето от ЗДСИЦ).

Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на „ФЕЕИ” АДСИЦ, следва първо да придобият права (в срока за тяхната търговия по-долу).

НАЧАЛЕН СРОК ЗА ПРОДАЖБА (ТЪРГОВИЯ) С ПРАВА

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 93 ЗППЦК в „Държавен вестник” и публикацията му в един централен ежедневник (вестник „Монитор”). Ако обнародването и публикацията на съобщението са на различни дати – продажбата на правата започва на първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата, независимо дали това е датата на обнародването или датата на публикацията на съобщението. (вж. чл. 13, ал. 7 от ЗДСИЦ, във връзка с чл. 93, ал. 2 и 4 от ЗППЦК).

КРАЕН СРОК ЗА ПРОДАЖБА НА ПРАВАТА

Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни, считано от началната дата за продажба на правата. Съгласно правилника на Българска фондова борса – София” АД последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА

Правата се предлагат за продажба (първично пласиране) от инвестиционния посредник „Евро-Финанс” АД – поемател на емисията права на посочената по-горе като начална дата за търговия на правата. На тази дата ще бъде предложено цялото количество от 150,000 права посредством организиран от БФБ-София АД “Смесен закрит аукцион”. В случай, че на аукциона останат непродадени права, те ще бъдат предлагани на всеки следващ работен ден до изтичане на последната дата за търговия с правата на БФБ-София АД.

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба, т.е. вторична търговията, се извършва от същата дата на Неофициалния пазар на БФБ-София, на който права могат да предлагат за продажба всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са ги придобили – първично пласиране или вторична търговия. Прехвърлянето се осъществява чрез подаване на поръчка за продажба/покупка до съответния инвестиционен посредник – член на борсата, при когото е разкрита сметка за права на това лице. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на Централен депозитар АД.

НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ

Началната дата за записване на акции съвпада с началната дата за търговия с права, посочена по-горе.

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права съгласно чл. 13, ал. 7 от ЗДСИЦ и чл. 112б, ал. 5 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

В началото на всеки работен ден по време на подписката Централен депозитар АД публично оповестява информация за упражнените (чрез записване на акции) до края на предходния работен ден права.

V.2.2. НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ

Дружеството не възнамерява да удължава или намалява определените по-горе срокове за записване на акциите.

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми заместник – председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, както и като се обяви удължаването на срока в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

Притежателите на права следва да знаят, че не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок на подписката.

V.2.3. НАМАЛЯВАНЕ ИЛИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

V.2.4. МИНИМАЛЕН/МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ

Едно лице може да закупи или запише най-малко 1 нова акция по емисионна стойност от 1 (един) лев и най-много такъв брой нови акции, който е равен на броя на притежаваните от него права.

V.2.5. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ

Лицата, придобили права в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на крайния срок за записване на акции по т. V.2.1. Дружеството осигурява възможност за записване на акции, включително и по дистанционен способ чрез Централен депозитар АД и неговите членове.

ЗАЯВКИ ЗА ЗАПИСВАНЕ

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки. Всички притежатели на права, придобити в срока на тяхното прехвърляне, подават заявките за

записване на акции до упълномощения инвестиционен посредник – „Евро – Финанс” АД – обслужващ увеличението на капитала, и/или до инвестиционните посредници, членове на Централен депозитар АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права, съгласно действащите процедури в Правилника на Централния депозитар АД.

При подаване на заявка за записване на акции срещу права до ИП „Евро – Финанс” АД от негов клиент, ИП „Евро – Финанс” АД подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на „ФЕЕИ” АДСИЦ до Централен депозитар АД съгласно процедурите на Централен депозитар АД. При подаване на заявка до друг инвестиционен посредник от негов клиент за записване на акции срещу права инвестиционният посредник незабавно подава нареждане от името на клиента до Централен депозитар АД за записване на акции съгласно процедурите на Централен депозитар АД и уведомява за постъпилата заявка ИП „Евро – Финанс” АД. При получаване на уведомлението по предходното изречение ИП „Евро – Финанс” АД незабавно подава насрещно нареждане от името на „ФЕЕИ” АДСИЦ до Централния депозитар съгласно неговите процедурите.

Заявките за записване на акции се подават до ИП „Евро – финанс” АД всеки ден от 9.00 до 17.00 часа, съответно в работното време на другите инвестиционни посредници.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ. ПРИЛОЖЕНИЯ.

Заявката за записване на акции трябва да съдържа минимум:

- ✎ имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, присвоен от инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени – съответните идентификационни данни по чл. 44 от Наредба № 1 на КФН;
- ✎ емитент, брой притежавани права, брой записвани акции, за които се отнася заявката, ISIN код на емисията права и на емисията акции;
- ✎ дата, час и място на подаване на заявката;
- ✎ подпис на лицето, което подава заявката;

За заявителите юридически лица към заявката се прилагат:

- ✓ оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 1 месец преди датата на подаване на писмената заявка, а за чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ) на съответния чужд език, легализиран превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват;
- ✓ за българските юридически лица – копие от регистрацията по БУАСТАТ, заверени от законния представител;
- ✓ оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник.

ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ.

Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители или чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност (копие от който се прилага към заявката) и удостоверение за актуална съдебна регистрация на юридическото лице.

Физическите лица подават заявките лично или чрез пълномощник, като тези лица се легитимират с документ за самоличност и прилагат към заявката заверено от тях копие на документа.

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към заявката легализиран превод на страниците на паспорта, съдържащ пълното име, номер на паспорта, дата на издаване /ако има такава/, националност, адрес /ако има такъв/ и заверено от тях обикновено копие на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето,

Заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (местно или чуждестранно, юридическо или физическо лице).

НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ НА ЗАЯВКИТЕ ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ.

Съгласно §1, т. 10 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции.

Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85, ал. 3 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа

ОСОБЕНО УСЛОВИЕ ЗА ДЕЙСТВИТЕЛНОСТ НА ЗАПИСВАНЕТО.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, в указания срок, и емисионната стойност на записаните акции е внесена при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

V.2.6. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка на името на „ФЕЕИ” АД СИЦ в ТБ Обединена Българска Банка АД, която ще бъде посочена в съобщението за публично предлагане по чл.93, ал.1 от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ (за български лица) и броя на записваните акции.

Удостоверителен документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка и се получава при внасянето, съответно превеждането на вноската по набирателната сметка на „ФЕЕИ” АД СИЦ.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката, вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър на съда и регистрацията на емисията в Централен депозитар АД (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК).

V.2.7. РЕД ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА ПО-МАЛКО ИЛИ ПО-ГОЛЯМО ОТ ПРЕДЛОЖЕНОТО КОЛИЧЕСТВО ЦЕННИ КНИЖА

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, „ФЕЕИ” АДСИЦ уведомява Комисията по финансов надзор в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112 б, ал.12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, в регистъра на КФН и на БФБ – София АД.

Ако до крайния срок на подписката бъде записана най-малко 1 (една) акция, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции (чл. 13, ал. 8 от ЗДСИЦ).

Увеличаването на капитала на „ФЕЕИ” АДСИЦ с права по чл. 13, ал. 2 от ЗДСИЦ изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

V.2.8. ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА

Дружеството ще уведоми заместник – председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН в срок 3 работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записване на акциите (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК).

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, „ФЕЕИ” АДСИЦ ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението дружеството ще приложи удостоверение от Централен депозитар АД за регистриране на емисията и банково удостоверение от ТБ Обединена Българска Банка АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции. (чл. 24, ал. 1 от Наредбата № 2 за проспектите).

V.2.9. ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, „ФЕЕИ” АДСИЦ регистрира емисията акции в Централен депозитар АД, след което последният издава в 14-дневен срок депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях новоиздадени акции по лични сметки (не като клиенти на инвестиционен посредник). Разписките ще се предават на акционерите или на упълномощените от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, безсрочно, на адреса на управление на дружеството от определено от Съвета на директорите лице, като раздаването ще започне в двуседмичен срок от издаването на депозитарните разписки. Когато новоиздадените акции се намират по клиентски подсметки при инвестиционен посредник, издаването на депозитарни разписки си извършва от последния по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на централен депозитар АД.

V.2.10. ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПЛАТЕНИ СРЕДСТВА

Ако подписката приключи неуспешно, „ФЕЕИ” АДСИЦ публикува в 3-дневен срок съобщение за това в два централни ежедневника (в. Пари и в. Монитор) и уведомява КФН по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви ще бъдат възстановени на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 112 б, ал. 12 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой. В случай, че увеличението на капитала не бъде вписано в търговския регистър, дружеството уведомява незабавно КФН, БФБ-София АД и Централен

депозитар АД и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30 – дневен срок от уведомяването по същия ред.

V.2.11. ПРЕДПОЧТИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

При първоначалното увеличаване на капитала на дружеството разпоредбите на чл. 112, ал. 1 от ЗППЗК и на чл. 194 от Търговския закон не се прилагат. Акционерите (учредителите) нямат право на предпочтително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението (чл. 13, ал. 3, изречение трето от ЗДСИЦ).

Закупуилите права в срока на публичното предлагане могат да записват акции до максималния брой притежавани права. Възможността за записване на повече от предложените акции от броя притежавани права и за конкуренция между заявките е изключена. В случай, че притежател на права не ги упражни като не запише акции и/или не заплати емисионната им стойност при указаните по-горе условия, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

V.3. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Всички инвеститори имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на „ФЕЕИ” АДСИЦ, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия, и ги упражнят, като срещу 1 придобито право записват 1 нова акция по емисионна стойност 1 лев.

Не са на лице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори.

Емитентът „ФЕЕИ” АДСИЦ не разполага с информация, дали акционери със значително участие и членовете на Съвета на директорите на дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала. „ФЕЕИ” АДСИЦ не разполага с информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

Дружеството разполага с информация, че основният акционер “Енемона” АД възнамерява да участва заедно с другите инвеститори в смесения закрит аукцион за покупка на права, както и в последващата вторична търговия на правата, включително като придобие, търгува или упражни чрез записване над 5% от предложеното количество.

V.4. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

БАНКИ И ДЕПОЗИТАРНИ ИНСТИТУЦИИ

Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е ТБ “Обединена Българска Банка” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, община Възраждане, ул. “Света София” № 5.

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” № 4.

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК – ПОЕМАТЕЛ

ИП „Евро – Финанс” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Патриарх Евтимий” № 84 е поемател, съгласно чл. 13, ал. 2 от ЗДСИЦ. На цялата емисия права, които се издават срещу всичките 150 000 акции от увеличението на капитала на „ФЕЕИ” АДСИЦ. ИП „Евро – Финанс” АД се е задължил да поеме емисията права и да предложи емисията права за публична продажба на БФБ-София АД.

ИП „Евро – Финанс” АД се е задължил да извърши и всички действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на „ФЕЕИ” АДСИЦ, на лицата, закупили на борсата права, да запишат акциите от първоначалното увеличение на капитала на дружеството, срещу заплащане на емисионната стойност на записваните акции.

ИП „Евро – Финанс” АД се задължава да положи усилия за борсова продажба на поетите права, без да се задължава да упражни непродадените права като запише за своя сметка съответстващия им брой акции.

V.5. ЦЕНА И РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

V.5.1. ЕМИСИОННА ЦЕНА

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 1 (един) лев. Емисионната стойност е определена от Учредителното събрание на „ФЕЕИ” АДСИЦ, съгласно чл. 5, ал. 3 от ЗДСИЦ и чл. 176 ТЗ, като равна на номиналната, след преценка на следните фактори: липсата на борсова цена на акциите от същия клас на дружеството; фактът, че дружеството има кратка история на своята дейност и с цел – създаване на условия за улеснено привличане на капитал и за участие на повече инвеститори като акционери на дружеството.

V.5.2. РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Преди да запишат акции и да заплатят емисионната цена, инвеститорите следва да закупят съответния брой права на борсата. Всички разходи, свързани с покупката на правата са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни на инвестиционния посредник, на БФБ-София АД и на Централния депозитар, както и банкови такси и комисионни.

За сметка на инвеститорите са и следните разходи във връзка със записването на акциите:

- такси и комисионни за инвестиционния посредник, чрез който закупуват правата или се записват акциите;
- такси на Централен депозитар АД;
- такси на БФБ-София АД;
- банкови такси и комисионни за паричните преводи.

V.6. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

В съответствие с изискванията на закона, в 7-дневен срок от вписване на увеличаването на капитала в търговския регистър на съда, „ФЕЕИ” АДСИЦ ще подаде заявление за вписване в регистъра, воден от КФН, на емисията акции с цел търговия на БФБ АД. Незабавно след получаване на решението на КФН за вписване в регистъра, дружеството ще подаде заявление за приемане за търговия на цялата емисия акции на Неофициалния пазар на БФБ АД (чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК)..

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия клас, която да е организира едновременно с настоящето публично предлагане или за която ще се изисква приемане за търговия на БФБ-София АД.

„ФЕЕИ” АДСИЦ не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължението за осигуряване на ликвидност на емисията чрез поддържането на котировки “купува” и “продава”.

V.7. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Поемателят на правата “Евро-Финанс” АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1463, бел. “Патриарх Евтимий” № 84, ще предложи цялата емисия права за публична продажба.

Акциите от първоначалното увеличение на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента „ФЕЕИ” АДСИЦ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Балша” 1, бл.9.

При вторичната търговия, ценните книжа могат да се предлагат от всички притежатели на акции или права

Никой от сегашните притежатели на акции на дружеството няма да бъде продавач при публичното предлагане.

V.8. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

V.8.1. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

За дейност си по обслужване на увеличението на капитала на „ФЕЕИ” АДСИЦ инвестиционният посредник няма да получи възнаграждение за сметка на емитента. „Евро – Финанс” АД е получил възнаграждение от основния акционер “Енемона” АД като част от комплексен консултантски договор, включващ и ангажимент по организация. и обслужване на настоящето публично предлагане.

V.8.2. ОБЩ РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на акциите. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Разходи	лева
Такса на КФН за издаване на лиценз като дружество със специална инвестиционна цел	3,600
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	600
Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	56
Депозиране на правата в Централен депозитар АД	450
Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	450
Такса за издаване на удостоверение за регистрация на “Неофициален пазар” на БФБ-София АД	50
Публикуване и обнародване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)	1,000

Такса регистриране на емисията права на “Неофициален пазар” на БФБ-София АД	100
Такса поддържане на емисията акции на “Неофициален пазар” на БФБ-София АД	600
Годишна такса за надзор на КФН	1,080
Възнаграждение на инвестиционния посредник	-
Общо разходи	7,968
Разходи на една акция от публичното предлагане	0.053

V.9. РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Няма да има опасност от разводняване на стойността на акциите, тъй като не е предвидена възможност членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица да придобиват акции на дружеството по емисионна стойност, различна от обявената в настоящия Проспект.

VI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

VI.1. СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ, ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ

“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.

Съгласно чл.4 от Устава предметът на дейност 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.

Дружеството ще 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 вземания и от заинтересовани лица, акционери или обслужващи дружества към трети лица, както и да продава вземания на посочените лица (чл.. 6 от Устава).

Съгласно чл.8 от Устава основните инвестиционни цели на Дружеството са 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 този Устав.

Дружеството инвестира във вземания, осигуряващи доход под формата на разлика между покупната и продажната цена на вземанията или под формата на текущ доход от събирането им.

Извън основните инвестиционни цели, дружеството може да инвестира по изключение и в други вземания при спазване на изискванията на закона и устава, ако тези инвестиции ще повишат стойността на акциите на дружеството.

VI.2. ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛИ

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, вноса и износа на български левове и чуждестранна валута в наличност се съдържа във Валутния закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

По смисъла на § 1, т.3 от Допълнителните разпоредби към ВЗ “чуждестранно лице” е всяко физическо или юридическо лице, което не отговаря на условията за “местно лице” (§1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ)”, както и чуждестранните дипломатически, консулски, търговски и други представителства, международните организации, членовете на тези представителства и организации, техният персонал и обслужващите ги чуждестранни граждани и членовете на техните семейства, както и пребиваващите в Република България с цел обучение или медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване. "Местно лице" по смисъла на §1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ е: а) физическо лице с постоянно пребиваване в страната; б) юридическо лице със седалище в страната; в) юридическо лице със седалище извън страната - за дейността в страната чрез регистриран клон; г) българските дипломатически, консулски, търговски и други представителства, членовете на тези представителства, техният персонал и обслужващите ги български граждани, които пребивават в чужбина по поръчение на българската държава, дългосрочно командированите в чужбина военнослужещи на кадрова военна служба и граждански лица от Министерството на отбраната в мисии, щаботове и органи на международни организации, както и членовете на техните семейства; българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел обучение, независимо от срока на пребиваване; е) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване. Принцип в правната уредба на сделките, действията и плащанията между местни и чуждестранни лица е свобода на извършване на съответното действие, доколкото в действащ закон не е предвидено друго.

Преводи и плащания към чужбина по банков път се извършват след деклариране на основание за превода пред съответната банка. При преводи или плащания на валута, равностойността на която надхвърля 25,000 лева, пред банката се представят сведения и документи, определени в Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания. Чуждестранно лице, което иска да преведе в чужбина валута, чиято равностойност надхвърля 25,000 лева, и представляваща доход от чуждестранна инвестиция в страната или от прекратяване на такава инвестиция, представя пред банката документи, удостоверяващи извършването на инвестицията, съответно прекратяването ѝ, и заплащането на дължимите данъци.

Следователно, чуждестранни лица могат да внасят неограничено количество валута по банков път и в наличност. При внос на валута в наличност с легова равностойност над 5,000 лева, сумата се декларира пред митническите органи. Чуждестранните лица могат да изнасят парични средства, представляващи доход от акциите им в дружеството. При износ в наличност над 5,000 лева сумата се декларира пред митническите органи. При износ в наличност на суми над 25,000 лева, пред митническите органи се декларира размера и произхода на средствата, и се представя удостоверение за липса на просрочени данъчни задължения. Ако по банков път се превежда в чужбина валутната равностойност на получени дивиденди, основание за превода е решението за разпределянето им. То се декларира пред банката, а ако сумата във валута надхвърля леговата равностойност на 25,000 лева, пред банката се представят определени сведения и документи. Ако по банков път се превежда в чужбина валутната равностойност на продажната цена на акции, на банката се представят договор и/или поръчка за

продажба с/до инвестиционен посредник и потвърждение за сключена сделка. В случаите, когато се дължат данъци, пред банката се представя и удостоверение за заплащането им.

Съгласно Закона за насърчаване на инвестициите, “чуждестранна инвестиция” е всяко вложение или увеличение на вложението на чуждестранно лице или негов клон в акции или дялове в търговски дружества (§ 1, т. 6, буква „а” от Допълнителните разпоредби на ЗНИ)

VI.3. ДЪЛЖИМИ ДАНЪЦИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

ДОХОДИ ОТ СДЕЛКИ С АКЦИИ

Съгласно разпоредбите на действащото законодателство¹, не се облагат получените от местни и чуждестранни юридически и физически лица доходи от сделки с акции или права на публични дружества, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа.

ДИВИДЕНТИ ПОЛУЧЕНИ ОТ МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА И МЕСТНИ НЕПЕРСОНИФИЦИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Финансовият резултат на тези лица се преобразува за данъчни цели като се намалява с² : 1. начислените приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни лица и непersonифицирани дружества; 2. дивидентите, разпределени от местни лица и непersonифицирани дружества в полза на финансови предприятия, когато инвестицията се отчита по метода на собствения капитал и за тези дивиденди не е приложена предходната точка за предходни периоди; 3. дивидентите, разпределени от местни лица и непersonифицирани дружества през целия период на притежаване на инвестицията, когато последната се отчита по метода на собствения капитал и за тези дивиденди не са приложени предходните точки в предходни периоди – в случаите на отписване на съответните инвестиции.

ДИВИДЕНТИ ПОЛУЧЕНИ ОТ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, КОИТО НЕ СА ТЪРГОВЦИ, КАКТО И ОТ ЧУЖДЕСТРАННИ ЛИЦА

Доходите от дивиденди, получени от физически лица и юридически лица, които не са търговци, както и от чуждестранни лица са облагаеми и се облагат с данък³, който се удържа при източника и е окончателен. Размерът на данъка при източника е седем на сто и се начислява върху брутния размер на дивидентите. Не подлежат на облагане с данък при източника дивиденди, начислени от местно лице в полза на чуждестранно лице, местно на държава-членка на Европейския съюз, ако са изпълнени следните условия⁴ : 1) чуждестранното лице - получател на дивидента, се смята за местно лице на държава членка на ЕС съгласно нейното данъчно законодателство за данъчни цели и не се смята за местно лице на държава извън общността по силата на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане; 2) съгласно местното законодателство на съответната държава чуждестранното лице се облага с корпоративен или подобен на него данък върху печалбата, без да има право на избор или освобождаване от облагане с този данък; 3) чуждестранното лице е действителен притежател на дохода и притежава най-малко 20 на сто от дяловете/акциите на местното лице, което изплаща дивидента или ликвидационния дял; 4) към момента на начисляване на дивидента или ликвидационния

¹ Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) и Закона за облагане доходите на физическите лица (ЗОДФЛ)

² ЗКПО, чл.23, ал.3, т.т. 7-7б

³ ЗКПО, чл. 34, ал. 1


⁴ ЗКПО, чл. 34, ал. 8

дъл чуждестранното лице е притежавало дяловете/акциите непрекъснато за период не по-малък от една година.

Когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО”) между Република България (РБ) и страната на лицето – получател на дохода или в друг международен договор, влязъл в сила, ратифициран от РБ и обнародван в „Държавен вестник”, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗОДФЛ, се прилага съответната СИДДО или международен договор. Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава X, раздел VIII от Данъчния процесуален кодекс („ДПК”). Чуждестранното лице следва да удостовери пред данъчните органи наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Тези обстоятелства се удостоверяват и доказват с официални документи, включително извлечения от публичните регистри. Когато това не е възможно, са допустими и други доказателства. Тези обстоятелства не могат да се удостоверяват с декларации.

VI.4. МЯСТО И НАЧИН ЗА ЗАПОЗНАВАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ С НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И С ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО ТОЙ ПРЕПРАЩА

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, С РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И РЕЗЮМЕТО, С ДРУГИТЕ ДОКУМЕНТИ, КЪМ КОИТО ТЕ ПРЕПРАЩАТ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И ПО ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ В ОФИСИТЕ НА:

ЕМИТЕНТА	“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ гр. София, ул. “Балша” №1, бл.9., Тел.:(+359 2) 9179864; Факс: (+359 2) 9179862 Лица за контакт: Орлин Александров, Румен Рашков, от 9.30 – 17.00 E-mail: feei@enemona.com
УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК  EURO-FINANCE Ltd.	ЕВРО-ФИНАНС АД Гр. София 1463, бул. “Патриарх Евтимий” 84 Тел. (+359 2) 9805657, от 9.30 – 17.30 Лица за контакт: Георги Боцев, Момчил Петков E-mail: contact@euro-fin.com

Долуподписаните лица, изготвили този документ за предлаганите акции декларират, че:

- 1) при изготвянето на съответната част на от документа за предлаганите акции са положили необходимата грижа; и че
- 2) доколкото им е известно, данните, включени в изготвената от тях част на този документ за предлаганите акции, не са неверни, подвеждащи или непълни.

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:

Румен Рашков

Ръководител отдел финансови
пазари на Енемона АД.

Георги Боцев

Главен икономист на
Евро-финанс АД

Момчил Петков

Експерт
Евро-финанс АД

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи Дружеството „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ и инвестиционния посредник „Евро-Финанс” АД с подписите си, положени на 22.03.2006 г. декларират, че настоящия Проспект отговаря на изискванията на закона.

ЗА “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ
ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ;

ЗА ИП „ЕВРО - ФИНАНС АД;

Орлин Добрев Александров
Прокуррист

Симеон Петков
Главен изпълнителен директор