

# „Пи Ар Си” АД СИЦ

## “PRC” ADSIP

### РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТ

#### ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ СЕКЮРИТИЗАЦИЯ НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ

ЕМИТЕНТ	„Пи Ар Си” АД СИЦ
ВИД НА АКЦИИТЕ	БЕЗНАЛИЧНИ, ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ
НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ	10 (ДЕСЕТ) ЛЕВА
БРОЙ АКЦИИ	520 000 (ПЕТСТОТИН И ДВАДЕСЕТ ХИЛЯДИ) БРОЯ
ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ	10.00 (ДЕСЕТ) ЛЕВА
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК - ОБСЛУВАЩ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ	„БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА” АД
БАНКА ДЕПОЗИТАР	„ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” АД
ОБСЛУЖВАЩО ДРУЖЕСТВО	„ПИ АР ЕМ” ООД
ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА ПРОСПЕКТА ОТ КФН	РЕШЕНИЕ НА КФН 732 – Е/09.07.2008 Г.

Проспектът съдържа три отделни документа: Регистрационен документ, съдържащ информация за емитента, Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за предлаганите публично акции на емитента и Резюме. Резюмето представя накратко основните характеристики и рисковете, свързани с емитента и публично предлаганите ценни книжа и слага акцент върху определена информация, която се съдържа в останалите части на Проспекта: Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа. Резюмето следва да се чете като въведение към Проспекта. В Резюмето може да не се съдържа цялата информация, която е важна за Вас при вземане на решение за инвестиране в акциите на Дружеството. Всяко решение за инвестиране в акциите на Дружеството трябва да се основава на разглеждане на Проспекта като цяло и преди да вземете решение за инвестиране в акциите на Дружеството, във Ваш интерес е внимателно да прочетете целия Проспект, а именно: Резюме, Регистрационен документ и Документ за предлаганите ценни книжа, заедно с приложенията към тях, както и документите, към които те препращат.

За всеки инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на Проспекта, може да възникне задължение за заплащане на разноските за превод на Проспекта при образуването на съдебното производство.

Лицата, които са изготвили Резюмето, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта: Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА, ВКЛЮЧВАЩ РЕЗЮМЕ, РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ И ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА С РЕШЕНИЕ NO 732 – Е ОТ 09 ЮЛИ 2008 Г., НО ТОВА НЕ ОЗНАЧАВА ЧЕ ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ.**

## 1. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

### 1. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

„Пи Ар Си” АД СИЦ („Дружеството”) се управлява от Съвет на директорите, който се състои от трима члена:

1.1. Райчо Георгиев Райчев – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

1.2. Алекси Младенов Попов – член на Съвета на директорите

1.3. Галин Илиев Попов – член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор - Райчо Георгиев Райчев.

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

### 2. ОСНОВНИ БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ. ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ

<b>БАНКА-ДЕПОЗИТАР</b>	
„Юробанк И Еф Джи България” АД (с предишно наименование „Българска пощенска банка” АД)	гр. София, бул. „Цар Освободител” № 14
<b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</b>	
„Българо-американска кредитна банка” АД (БАКБ АД)	гр. София, ул. „Кракра” № 16
<b>ОБСЛУЖВАЩО ДРУЖЕСТВО</b>	
„Пи Ар Ем” ООД	гр. София, ж.к. „Дружба 1”, ул. „Илия Бешков” № 12
<b>ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ ПО ТАЗИ ЕМИСИЯ</b>	
„Попов и партньори кансалтинг” ООД	гр. София, ул. „Борово” № 52, вх.Г, ет.4, офис 6

Дружеството няма трайни отношения с правни консултанти и инвестиционни посредници.

### 3. СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА.

Съставител на финансовите отчети на Дружеството е Светла Цонева Тачева, счетоводител, който отговаря на изискванията на Закона за счетоводството.

### 4. НЕЗАВИСИМИ ОДИТОРИ НА ЕМИТЕНТА.

На 20.08.2007 г. Общото събрание на акционерите на „Пи Ар Си” АД СИЦ избра за одитор на Дружеството за 2007 г. специализирано одиторско предприятие „Одитконсулт - 99” ООД, представлявано от Георги Търнов Хаджийски – регистриран одитор под № 0244/94, с адрес за кореспонденция: гр. София, ж.к. Борово, ул. Солун №

49, ет.1 ап.3. „Одитконсулт - 99“ ООД е член на Първа Софийска организация на дипломираните експерт счетоводители.

На 25 април 2008 г. на свое редовно годишно заседание, Общото събрание на акционерите избра за одитор за 2008 г. същото специализирано одиторско предприятие „Одитконсулт - 99“ ООД, представлявано от Георги Търпов Хаджийски – регистриран одитор под № 0244/94.

Посоченият одитор е извършил независим одит на финансовите отчети на Дружеството за 2007 г. и за първото тримесечие на 2008 г.

## II. СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО И СРОК, ПОДБРАНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ, КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ И ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

### 1. СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО И СРОК

ЕМИТЕНТ	„Пи Ар Си” АД СИЦ
ВИД ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ	БЕЗНАЛИЧНИ, ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ
БРОЙ ПРЕДЛАГАНИ АКЦИИ	520 000 БРОЯ
ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ	10.00 ЛЕВА
НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ	10.00 ЛЕВА
НАЧАЛНА ДАТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА И ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ	ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 7 ДНИ ОТ ДАТАТА НА ОБНАРОДВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕ ПО ЧЛ.92А ЗППЦК
КРАЕН СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА	ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 14 ДНИ СЛЕД НАЧАЛНАТА ДАТА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА
КРАЕН СРОК ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ	ПЪРВИЯТ РАБОТЕН ДЕН, СЛЕДВАЩ ИЗТИЧАНЕТО НА 15 РАБОТНИ ДНИ СЛЕД ИЗТИЧАНЕ НА СРОКА ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВА

### 2. ПОДБРАНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ

„Пи Ар Си” АД СИЦ е учредено през месец юни 2007 г. и е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд на 11 юли 2007 г.

	Сума към 31.12.07 г. (в хил. лева)	Сума към 31.03.08 г. (в хил. лева)
Приходи от основната дейност	0	0
Печалба / загуба от основната дейност	-6	-22
Нетна печалба / загуба от дейността	-6	-22
Нетна печалба / загуба за периода на една акция	-0.0001	-0.3385
Сума на активите	654	1073
Нетни активи*	644	1072
Акционерен капитал	650	650
Брой акции	65	65
Дивидент на акция	0	0

\*Акционерен капитал плюс премия от емисии и реинвестирани печалби.

Данните са от одитираните годишен финансов отчет за 2007 г. и тримесечен финансов отчет за първото тримесечие на 2008 г. на Дружеството.

### 2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Дружеството е учредено с капитал 500 000 (петстотин хиляди) лева.

След успешното приключване на задължителното първоначално увеличение на капитала, същият е в размер на 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева.

В следващата таблица е представена капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството на базата на одитирани годишен финансов отчети за 2007 г. и междинен финансов отчет за първото тримесечие на 2008 г. (към 31.03.2008 г.) Не може да бъде направено сравнение с 31.03.2007 г., тъй като Дружеството е основано през второто полугодие на 2007 г.

<b>КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА "ПИ АР СИ" АДСИЦ (в хил.лева)</b>	<b>31.3.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>Собствен капитал (СК)</b>		
Регистриран капитал	650	650
Резерви	450	0
Неразпределена печалба	-28	-6
	<b>1 072</b>	<b>644</b>
<b>ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ НА "ПИ АР СИ" АДСИЦ (в хил.лева)</b>	<b>31.3.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
<b>Дългосрочни задължения</b>		
Обезпечени банкови заеми	0	0
Задължения по финансов лизинг	0	0
Търговски заеми	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Краткосрочни задължения</b>		
Краткосрочна част от обезпечен банков заем	0	0
Краткосрочна част от задължения по финансов лизинг	0	0
Краткосрочна част на търговски заеми	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Сделки към свързани лица</b>		
Сделки към свързани лица	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Провизии</b>		
Провизия за пенсиониране		
Други дългосрочни задължения	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Търговски и други задължения</b>		
Търговски задължения	1	10
Данъчни задължения	0	0
Задължения към персонала	0	0
Задължения за обществено осигуряване	0	0
Други задължения	0	0
	<b>1</b>	<b>10</b>
<b>Отсрочени данъчни задължения</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1</b>	<b>10</b>
<b>КОЕФИЦИЕНТ на финансова автономност*</b>	<b>1 072.0000</b>	<b>64.4000</b>
<b>КОЕФИЦИЕНТ на задлъжнялост**</b>	<b>0.0009</b>	<b>0.0155</b>

\* Изчислен на база Собствен капитала върху Общо задължения

\*\* Изчислен на база Общо задължения върху Собствен капитал

Видно от таблицата, към датата на последно изготвения счетоводен баланс 31 март 2008 г. Дружеството има задължения в размер на 1000 лева, формирани в резултат на задължения към персонал. Тези задължения са необезпечени и негарантирани. Към същата дата Дружеството няма косвени и условни задължения, както и не са давани гаранции на трети лица.

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

На свое заседание от 18.03.2008 г., Съветът на директорите на Дружеството, на основание чл.21, ал.4 от Устава, взе решение за увеличение на капитала на дружеството с 5 200 000 (пет милиона и двеста хиляди) лева, така че същият да стане в общ размер на 5 850 000 (пет милиона осемстотин и петдесет хиляди) лева, като увеличението да стане чрез издаването на нови 520 000 (петстотин и двадесет хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една акция. Размерът на планираната емисия е 5 200 000 (пет милиона осемстотин и петдесет хиляди) лева, разпределени в 520 000 (петстотин и двадесет хиляди) броя акции с номинал 10 (десет) лева всяка една. Издаваните акции ще бъдат от същия клас като записаните на учредителното събрание.

Дружеството планира да използва набраните от емисията средства за придобиване на недвижими имоти, описани в раздел II, точка 4 от Регистрационния документ в рамките на ограниченията на раздел II, точка 2.2. и на раздел II, точка 5.

Дружеството очаква нетни приходи от публичното предлагане в размер на 5 184 656 лева както следва:

<b>Общо приходи от публичното предлагане (в лева)</b>	<b>5 200 000</b>
Брой нови акции	520 000
Емисионна	10 лева
<b>Сума на разходите (в лева)</b>	<b>15 344</b>
Възнаграждение на инвестиционния посредник (в лева)	5 000
Разходи, свързани с публичното предлагане (в лева)	10 344
<b>Нетна сума на приходите от публичното предлагане (прогноза)</b>	<b>5 184 656</b>

Приходите от публичното предлагане на ценни книжа няма да се използват:

- пряко или непряко за придобиване на активи извън обичайната дейност на Дружеството;
- за финансиране на придобивания на други дружества;
- за придобиване на активи от дъщерни предприятия на емитента;

Дружеството няма дъщерни предприятия.

### 4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

ИНВЕСТИЦИИТЕ В АКЦИИ СА СВЪРЗАНИ С ПОЕМАНЕТО НА МНОЖЕСТВО СЪЩЕСТВЕНИ РИСКОВЕ. ПРЕПОРЪЧВАМЕ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ПРИДОБИЯТ АКЦИИ,

ЕМИТИРАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО, ВНИМАТЕЛНО ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ И ДА ОБМИСЛЯТ ПРЕДОСТАВЕНАТА В НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ИНФОРМАЦИЯ.

#### 4.1. СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

А) НЕВЪЗМОЖНОСТ ДА БЪДАТ ПРИДОБИТИ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ НА ИКОНОМИЧЕСКИ ОПРАВДАНА ЦЕНА

Б) НАРАСТВАНЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА СТРОИТЕЛСТВО

В) НИСКА ЗАЕТОСТ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ИМОТИ И/ИЛИ НАМАЛЕНИЕ НА РАВНИЩЕТО НА НАЕМИТЕ

Г) ЗАВИСИМОСТ ОТ ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА НАЕМАТЕЛИТЕ.

Д) НАМАЛЕНИЕ НА ПАЗАРНИТЕ ЦЕНИ НА НЕДВИЖИМИТЕ ИМОТИ

Е) ИНВЕСТИРАНЕТО В НЕДВИЖИМИ ИМОТИ СЕ ХАРАКТЕРИЗИРА С ОТНОСИТЕЛНО НИСКА ЛИКВИДНОСТ

Ж) НАРАСТВАНЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ПОДРЪЖКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ИМОТИ

З) НЕВЪЗМОЖНОСТ ДА БЪДЕ ПРИВЛЕЧЕНО ЗАЕМНО ФИНАНСИРАНЕ И/ИЛИ НАРАСТВАНЕ НА ЦЕНАТА НА ЗАЕМНОТО ФИНАНСИРАНЕ.

И) НАРАСТВАНЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА ЗАСТРАХОВКА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ИМОТИ

#### 4.2. СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ СЪС СЕКТОРА, В КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО РАЗВИВА ДЕЙНОСТ

А) УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО НА ТЪРГОВСКИ, ОФИС, ЖИЛИШНИ И ДР. ПЛОЩИ ПРИ ЛИПСА НА УВЕЛИЧЕНИЕ НА ТЪРСЕНЕТО НА ТАКИВА ПЛОЩИ.

Б) УВЕЛИЧЕНИЕ НА ЛИХВЕНИТЕ РАВНИЩА.

В) УВЕЛИЧЕНИЕ НА РАЗХОДИТЕ ЗА СТРОИТЕЛСТВО И РЕМОНТ

Г) СВИВАНЕ НА ПОТРЕБИТЕЛСКОТО ТЪРСЕНЕ В ИКОНОМИКАТА

Д) НАМАЛЯВАНЕ НА ПОТОКА НА ФИНАНСИРАНЕ НА БЪЛГАРСКАТА ИКОНОМИКА ОТ ЧУЖБИНА

Е) ПРОМЕНИ В РЕГУЛАЦИИТЕ, КОИТО ДА ОСКЪПЯТ ПРЕХВЪРЛЯНЕТО ИЗГРАЖДАНЕТО И ЕСПЛОАТАЦИЯТА НА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ

#### 4.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

А) ЦЕНОВИ РИСК

Б) ЛИКВИДЕН РИСК

В) ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Г) ВАЛУТЕН РИСК

Рисковете от точка 4.1.,4.2. са подробно разгледани в Раздел II (Основна информация), т.6 (Рискови фактори) от Регистрационния документ, а рисковете от т.4.3. са дискутирани в Раздел II (Основна информация), т.3 (Рискови фактори) от Документа за предлаганите акции.

### III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

#### 1. ДАННИ ЗА ЕМИТЕНТА, ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ

##### 1.1. НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Акционерно дружество със специална инвестиционна цел „Пи Ар Си” (PRC на латиница).

Няма изменения в наименованието от датата на учредяване на „Пи Ар Си” АДСИЦ до датата на този документ.

##### 1.2. НОМЕР НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР, ЕДИНЕН ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД

„Пи Ар Си” АДСИЦ е вписано в регистъра на търговските дружества при Софийски градски съд под парт. № 122021, том 1680, стр. 161, по ф.д. 10600/2007 г.

Дружеството е пререгистрирано в съответствие с влезлия в сила на 01.01.2008 г. Закон за търговския регистър и е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията на 11.01.2008 г., номер на вписване 20080111111643  
ЕИК (бивш БУЛСТАТ): 175326309.

##### 1.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И СРОК НА СЪЩЕСТВУВАНЕ

„Пи Ар Си” АДСИЦ е учредено с решение на Учредителното събрание на акционерите, проведено на 04.06.2007 г. и е вписано в търговския регистър при СГС с решение от 11.07.2007г., а в последствие и пререгистрирано и вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията на 11.01.2008 г., номер на вписване 20080111111643

Дружеството е учредено с неограничен срок на съществуване.

##### 1.4. ДЪРЖАВА, В КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ Е УЧРЕДЕН, СЕДАЛИЩЕ, АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, ТЕЛЕФОН (ТЕЛЕФАКС), ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС

Република България, гр. София, район „Искър”, ж.к. „Дружба 1”, ул. „Илия Бешков” № 12

телефон: (02) 94 27 524, факс: (02) 94 27 525

електронен адрес: office@prcbg.com

##### 1.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА ЕМИТЕНТА ОТ УЧРЕДЯВАНЕТО МУ ДО ТОЗИ МОМЕНТ

От своето учредяване, до датата на този документ, Дружеството:

- не е било преобразувано или консолидирано;
- не е осъществявано прехвърляне или залог на предприятието му;
- няма дъщерни дружества; преобразуване и консолидация на дъщерни дружества също не е извършвана;
- не е придобивало активи на значителна стойност;
- срещу Дружеството не са завеждани иски молби за откриване на производство по несъстоятелност; такива не са завеждани и срещу негови дъщерни дружества, тъй като такива не са учредявани;
- предметът на дейност на Дружеството не е претърпял никакво изменение.



## 1.6. Данни за търгови предложения

От момента на учредяване, до датата на този документ, Дружеството не е било обект на търгово предложение за закупуване на акции и не е отправяло търгови предложения за закупуване на акции от други дружества.

## 1.7. Лиценз

С Решение № 1512 – ДСИЦ от 13.11.2007 г., поправено с решение 1557 – ДСИЦ от 21.11.2007 г., КФН потвърди проспекта за първоначалното задължително увеличение на капитала на Дружеството и издаде лиценз на Дружеството да осъществява дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

С решение № 87 - ПД от 16.01.2008 г. КФН вписа Дружеството като публично дружество в Регистъра за публичните дружества.

## 2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

### 2.1. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ СФЕРИ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на Дружеството, съгласно неговия Устав, е набиране на средства чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните парични средства в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти), покупка на правото на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и/или продажбата им, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с осъществяването на посочените по-горе дейности.

### 2.2. ОСНОВНИ ПАЗАРИ НА ЕМИТЕНТА

Основният пазар на Дружеството е пазарът на имоти в България с търговско, административно или жилищно предназначение, в т.ч. изграждане, отдаване под наем и покупко-продажба.

### 2.3. СТЕПЕН НА ЗАВИСИМОСТ ОТ ПАТЕНТИ, ЛИЦЕНЗИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ ИЛИ НОВИ ПРОЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Дейността на Дружеството е зависима от лиценза му да осъществява дейност като дружество със специална инвестиционна цел (ДСИЦ). Като ДСИЦ, Дружеството е задължено да разпределя като дивидент минимум 90 % (деветдесет на сто) от печалбата за разпределение, определена съгласно чл.10, ал.3 на ЗДСИЦ, но е освободено от корпоративен данък. В случай, че Дружеството няма този лиценз то няма да е задължено да разпределя минимум 90 % (деветдесет на сто) от печалбата за разпределение и печалбата му би била с 10 % (десет на сто) по-ниска при текущата ставка на корпоративния данък от 10 % (десет на сто).

Дейността на Дружеството не е зависима от патенти, търговски или финансови договори или нови производствени процеси.

### 2.4. Данни за конкурентноспособността

Тъй като Дружеството все още не е реализирало всички свои инвестиции, а единствената такава е направена преди по-малко от два месец от датата на изготвяне на този документ, данни за неговата конкурентно способност не могат да се представят.

## 2.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИТИТЕ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ И ЗА НЕДВИЖИМИТЕ ИМОТИ В ПРОЦЕС НА ПРИДОБИВАНЕ

На 30 април 2008 г., Дружеството закупи недвижим имот в гр. Сливен, кв. „Промнишлена зона”, представляващ терен (земя) и сграда, с трайно предназначение – за производствен и/или складов обект (нот. акт № 40, том III, рег. № 2407, дело 241/2008 г. на Нотариус Катя Стоянова - № 126 в РНК, вписан в СВп при АП – гр. Сливен под акт № 33, том X, д. № 2315/2008 г. ).

На своето редовно годишно заседание, провело се на 25 април 2008 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството взе решение за закупуване на недвижими имоти, попадащи в режима на чл.114 от ЗППЦК и определи условията по закупуването.

По-долу е представена информация за придобития и придобиваните имоти.

Имот №	Град	Адрес	РЗП	Вид
1	Сливен	кв. Промнишлена зона	2161 кв.м. сграда 2472 кв.м. терен	Производствен и складов обект
2	София	ж.к. Дружба 1, ул. Илия Бешков № 12	4729.19 кв.м. сграда 5400 кв.м. терен	Административно-търговски комплекс – офиси, складове, магазини
3	София	Бул. Цариградско шосе № 139	6873.2 кв.м. – сграда 2200 кв.м.- терен	Административно-търговски комплекс – офиси, складове, магазини
4	София	Бул. Джеймс Баучер № 51	1336 кв.м.	Магазин
5	София	Бул. Цариградско шосе	290 кв.м.	Парцел
6	Пловдив	бул. Санкт Петербург № 148	3957.92 кв.м. сграда 2 269 кв.м. терен	Административно-търговски комплекс – офиси, складове, магазини
7	Благоевград	бул. Кирил и Методий № 5	564 кв.м.	Магазин и склад
8	Стара Загора	бул. Цар Симеон Велики № 45	507.36 кв.м.	Магазин и склад
9	КК Слънчев бряг	Слънчев бряг - запад	48.45 кв.м.	Магазини

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

### 1. ОПИСАНИЕ НА РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Към датата на настоящото резюме, Дружеството не е извършвало развойна дейност. Дружеството не планира да извършва такава дейност в бъдеще.

### 2. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ

#### 2.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ НА ПАЗАРА НА НЕДВИЖИМИТЕ ИМОТИ С ТЪРГОВСКО, АДМИНИСТРАТИВНО ИЛИ ЖИЛИЩНО ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ

Пазарът на недвижими имоти в България е един от най-динамично развиващите се сектори на икономиката. През 2007 г. чуждестранните инвестиции в недвижими имоти представляват 37.8 % от всички преки чуждестранни инвестиции привлечени от България, а заедно с инвестициите в сектора на строителството – 50.2 % . (Източник: БНБ)

Основни фактори за нарастването на вътрешното търсене са постепенното повишаване на доходите на населението, както и по-голямата достъпност и по-ниската цена на банковото кредитиране. Лихвените нива по ипотечните кредити се понижиха от 10-12 % през 2004 г. до 8.0-8.5 % през 2007 г. (Източник: БНБ).

#### *Жилищни имоти*

Жилищните имоти се радват на най-голям интерес и съответно на най- значителен ръст в сравнение с останалите сектори от пазара на недвижими имоти. Факторите за това са няколко. На първо място, трябва да се поставят нарасналите доходи на населението и засиления интерес от страна на чуждестранни инвеститори. Не по-малко значение има и значителния ръст на ипотечното кредитиране за последните няколко години. Само през 2007 г. ипотечните кредити нараснаха с 67.4 % до 5,9 милиарда лева (Източник: БНБ). Не на последно място, следва да се отбележат и пазарните очаквания, че цените ще продължат да се повишават, особено след като България стана член на Евросъюза. Всичко това доведе до неколкократно повишаване на цените на недвижимите имоти за последните 2 - 3 години, особено в по-големите градове и в туристическите центрове. Ръстът на цените на жилищата се ускори допълнително през 2007 г. до 34.6 % спрямо 2006 г. (Източник: НСИ, IntelliNews).

#### *Парцели*

Инвестициите в парцели, подходящи за строителството на жилища в големите градове и в близост до тях привлякоха вниманието на инвеститорите. Поради бързото развитие на туристическата индустрия, интересът към парцели по Черноморието за строеж на хотели и ваканционни селища също отбелязва подем.

Тенденциите за нарастване на цените най-вероятно ще се запазят и в бъдеще, както поради изчерпването на свободните терени за строителство в градовете, така и поради постоянния интерес на инвеститорите, извършващи покупка със спекулативна цел.

#### *Офис площи*

През последните години в София и по-големите градове, започна изграждането на съвременни офис-сгради, отговарящи на високите стандарти за качество, наложени от чуждестранните компании - наематели. Наблюдава се и тенденцията все по-голяма част от новите офиси да се изнасят в крайградското пространство, където има достатъчно

площ за изграждането на съвременни бизнес зони. Изградените модерни офисни площи се отдават предимно под наем и по-рядко се продават, тъй като клиентите предпочитат поддръжката и допълнителните услуги да се извършват от наемодателя.

Наемите за клас А офиси са в цикъл на повишение, след като държача стабилни средни нива в годините от 2002 досега. Причината е в изоставането на предлагането спрямо необичайно високата реализация на съществуващите офис площи в последните две години, в резултат на което незаетостта се сви до едноцифрени нива. През 2007 г, месечните наеми на офиси клас А и Б в София се увеличиха и бяха в интервала 12 евро – 26 евро на кв.м. на месец и 8-16 евро на кв.м. на месец съответно. (Източник: IntelliNews)

Предлагането на качествени офиси от клас А и Б в София през миналата година е нараснало със 151 хил. кв.м., достигайки до 704 хил. кв.м. Ръстът на годишна база е 27 %. Най-значително е нараснало предлагането в предградията на столицата. Според доклад на Colliers International, цитиран от IntelliNews, бурния растеж ще продължи предвид факта, че около 590 хил. кв.м. офиси са в строеж.

Доходността от офис сградите намалява през миналата година и в момента се движи между 7.2 % и 9 % при 9.5 % и 10 % година по-рано. (Източник: Colliers International, IntelliNews).

### **Търговски площи**

Въпреки, че инвестициите в новите обекти през последните две години значително обогатиха и раздвижиха имотния пазар, както през 2006 г., така и през 2007 г., предлагането на пазара на търговски площи не успява да удовлетвори търсенето, което се подхранва от растящите разполагаеми доходи и нарастването на кредитирането, като има недостиг на големи магазини в София. Тази тенденция се потвърждава и от големите чуждестранни вериги магазини, които изграждат сгради за собствени цели и от факта, че търговските площи на човек от населението в България са най-ниски в централна и източна Европа (Източник: IntelliNews).

В големите градове средните наемни цени на търговски площи в централната градска част се движат между 10 евро/кв.м. - 32 евро/кв.м. В София най-високите нива достигат 100 евро/кв.м. - 125 евро/кв.м. месечен наем. Между 30 евро/кв.м. - 60 евро/кв.м. обаче е месечният наем в единия от търговските центрове в София – „МОЛ София“. Средните нива в столицата са 12 евро/кв.м. - 25 евро/кв.м. Цените в Пловдив и Варна в централната градска част догонват тези в София. (Източник: [www.imot.bg](http://www.imot.bg), IntelliNews)

Ръстът на наемите на търговски площи в през последната година е между 10 % и 15 %. Наемите на магазини в централната градска част на София са между 35 евро/кв.м. и 55 евро/кв.м. Извън центъра, максималните цени са с почти 50 % по – ниски и варират от 10 евро/кв.м. до 25 евро/кв.м. На бул. „Витоша“, който се нарежда сред трийсетте най – скъпи улици в света, наемите достигат и до 130 евро/кв.м. (Източник: [www.imot.bg](http://www.imot.bg), IntelliNews)

В перспектива очакванията са, че подобно на други сегменти на пазара на недвижими имоти, доходността на инвестициите в търговски площи ще намалее в следващите 2-3 години успоредно с нарастването на предлагането. Стартиралите проекти са значителни по обем и очакванията са, че през 2010 търговските площи в България ще се удвоят, което ще понижи тяхната доходност от текущите 7-10 %. (Източник: IntelliNews)

### **Индустриални имоти**

Въпреки, че изостава от жилищния и офисния сегмент, развитието на пазара на индустриални и логистични имоти е също динамично. Няколко големи проекта стартираха наскоро, а няколко, в по-начална фаза бяха обявени. Пазарът е концентриран в София, но Пловдив и Варна също привличат вниманието на

инвеститорите поради благоприятната локация. Според доклад на Colliers International, цитиран от IntelliNews, към края на 2007 г. модерните индустриални площи в София са приблизително 1 200 000 кв.м. Пловдив и Варна следват с 600 000 кв.м. и 300 000 кв.м. съответно. Очакванията са, че сегментът ще претърпи силно развитие през следващите няколко години, като към 2010 г. индустриалните и логистичните площи ще се увеличат неколкостранно в резултат на търсенето свързано с високата икономическа растеж на икономиката.

През последните няколко години наемите се запазиха относително стабилни между 3.8 и 5.5 евро на кв.м. на месец за първокласни площи в зависимост от локацията, инфраструктурата и други фактори. (Източник: IntelliNews).

## 2.2. ПЛАНОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството планира да закупи недвижимите имоти описани в Раздел II, точка 4 от регистрационния документ, за които е взето решение от Общото събрание на акционерите, до края на 2008 г. тъй като тези имоти са изцяло завършени и функциониращи, Дружеството планира да запази тяхното предназначение и заетост, като подпише договори с досегашните наематели и ползватели на имотите.

По отношение на придобития имот в гр. Сливен, кв. „Промислена зона“, Дружеството планира да намери подходящ дългосрочен наемател и с оглед неговите изисквания и задания да реновира имота, като го превърне в съвременен модерен търговски обект с производствено и/или складово предназначение.

## V. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ

### 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И СЛУЖИТЕЛИТЕ НА РЪКОВОДНИ ПОСТОВЕ

#### 1.1. Райчо Георгиев Райчев

Бизнес адрес: гр. София, ж.к. „Дружба 1”, ул. „Илия Бешков” № 12

Функции: Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Съгласно решение на Съвета на директорите за разпределяне на функциите на членовете на Председателя и Изпълнителен директор на СД – г-н Райчо Георгиев Райчев се възлагат, освен представителните функции по закон, още и организационно-административни функции. Председателят има следните правомощия:

1. ръководи подготовката и провеждането на заседанията на СД;
2. свиква редовните и извънредни заседания на СД;
3. утвърждава дневния ред на заседанията на СД и го представя на останалите членове на СД заедно с материалите по него;
4. води отчет за взетите решения от заседанията на СД, координира и контролира изпълнението им;
5. разработва план за дейността на Дружеството за съответната година.

а) Извън извършваната в Дружеството дейност като Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор, г-н Райчо Георгиев Райчев е Председател на кооперация „Панда”, която е Мастер франчайзер за България на „Office 1 Superstores Internatioanal” Inc., САЩ и притежава правата за изграждане на магазини от веригата „Office 1 Superstore”. Г-н Райчо Райчев е сред основателите на кооперация „Панда”.

б) Образование и относим професионален опит

*Образование:* висше

*Квалификация:* магистър – инженер по електроника и информатика

*Относим професионален опит:* Под ръководството на г-н Райчо Райчев са изградени (включително ново строителство и реновиране) всички магазини от веригата „Office 1 Superstore” в България - общо над 140 магазина, като г-н Райчо Райчев е бил и е консултант по намирането на подходящи обекти като местоположение в съответните градове и преустройството им във вид, подходящ за магазин от веригата „Office 1 Superstore”. Също така, под ръководството на г-н Райчо Райчев са изградени и 4 нови търговско-административни комплекса в градовете София, Пловдив и Варна.

в) Участва на г-н Райчев в управителен или контролен орган, като прокурист или на друга длъжност във висшия ръководен състав, или дялово участие като съдружник в други дружества през последните 5 години:

Участие в административни, управителни или надзорни органи на други дружества през последните 5 години:

(i) Към датата на този документ г-н Райчев е член на управителните органи на следните дружества:

- Кооперация „Панда”, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 000885099 (ф.д. № 1451/1992 г., СГС) – член на Управителния съвет и Председател;

- „Панда Ко” АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 131195738 (ф.д. № 723/2004 г., СГС) – член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
  - Сдружение „Съюз на българските филателисти”, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. „Траянови врата” № 7, рег. по ф.д. № 3223/1993 год., СГС, БУЛСТАТ 000703225 – член на Управителния съвет
- (ii) Прекратено членство (през последните 5 години) в управителните органи на други дружества:
- „Билдинг мениджмънт партнерс” ЕАД (с предишно наименование „Карпати Интернешънъл” АД), седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 131229037 (ф.д. № 3585/2004 г., СГС) – бивш член на Съвета на директорите в периода 28.12.2005 г. – 10.03.2006 г.
  - „Бисс Адвъртайзинг” ООД (с предишно наименование „Нанолинк” ЕООД), седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 121890606 (ф.д. № 4334/1999 г., СГС) – бивш управител в периода 15.11.2000 г. – 30.03.2004 г.
  - „Гала Рос” ООД (към датата на този документ влято в „Стендек” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, рег. по ф.д. № 9350/2004 г., СГС, БУЛСТАТ 131296630) – бивш управител в периода 06.02.2002 г. – 10.02.2006 г.

Дялово участие на г-н Райчев (като съдружник, акционер, член-кооператор) в други дружества, пряко и непряко, през последните 5 години:

(i) Към датата на този документ г-н Райчев притежава, пряко и непряко, дялови участия в следните дружества:

- Кооперация „Панда”, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 000885099 (ф.д. № 1451/1992 г., СГС) – член-кооператор 26 % пряко участие;
- „Дриймс Консулт” ЕООД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 131321635 (ф.д. № 11383/2004 г., СГС) – едноличен собственик на капитала 100 % пряко участие
- „Франчайз Сълошънс” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. „Борово” № 52, вх.Г, ет.4, офис 6, ЕИК 131330876 (ф.д. № 12135/2004 г., СГС) – съдружник 50 % пряко участие
- „Панда Ко” АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 131195738 (ф.д. № 723/2004 г., СГС) – чрез акционера „Дриймс Консулт” ЕООД 50 % непряко участие
- „Офис прес” ЕООД, седалище в гр. София, адрес на управление ул. Иван Вазов № 12 ет.3, ЕИК 131162802 (ф.д. № 11482/2003 г. СГС) – чрез акционера „Дриймс Консулт” ЕООД 100 % непряко участие
- „ДВМ-София” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление бул. Джеймс Баучер № 51, ЕИК 131193460 (ф.д. № 722/2004 г. СГС) – чрез съдружника „Дриймс Консулт” ЕООД 20 % непряко участие
- „ЕЙТ” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление ул. Трианица № 5А, ЕИК 130578598 (ф.д. № 8188/2001 г. СГС) – чрез съдружника „Дриймс Консулт” ЕООД 20 % непряко участие
- „Пи Ар Ем” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление ж.к. Дружба 1, ул. Илия Бешков № 12, ЕИК 175326256 (ф.д. № 10601/2007 г. СГС) – чрез съдружника „Дриймс Консулт” ЕООД 26 % непряко участие

- „Транс Ко“ ЕООД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер“ № 51, ЕИК 131230324 (ф.д. № 3778/2004 г. СГС) – чрез съдружника - едноличен собственик на капитала „Панда Ко“ АД 50 % непряко участие
- „Ловеч Пропъртис Мениджмънт“ ООД, седалище в гр. Ловеч, адрес на управление: пл. „Тодор Кирков“ № 1, ЕИК 110545982 (ф.д. № 540/2004 г., ЛОС) – чрез съдружника „Панда Ко“ АД 40 % непряко участие
- „Болкан Пропъртис Мениджмънт“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Борово № 52, вх. Г, офис 4, ЕИК 131316759 (ф.д. № 11230/2004 г., СГС) – чрез съдружника „Панда Ко“ АД 35 % непряко участие
- „Уърлдимпекс“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Дружба 1, ул. Илия Бешков № 12, ЕИК 131571521 (ф.д. № 13712/2005 г., СГС) –чрез съдружника „Панда Ко“ АД 26 % непряко участие
- „Юнайтед Стешънъри груп“ АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер“ № 51, 130470537 (ф.д. № 1343/2001 г., СГС), чрез съдружника „Панда Ко“ АД 33.5 % непряко участие
- „Франчайз Дивелъпмънт“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Стефан Караджа № 2, ЕИК 131273261 (ф.д. № 7313/2004 г., СГС) чрез съдружника „Панда Ко“ АД 25 % непряко участие
- „Арис Фърничър Груп“ АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. Цариградско шосе № 139, ЕИК 175300347 (рег. по ф.д. № 8122/2007 г. СГС)– чрез акционера „Панда Ко“ АД 26 % непряко участие

(ii) Прекратени дялови участия (през последните 5 години) в следните дружества:

- „Болкан Пропъртис Мениджмънт“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Борово № 52, вх. Г, офис 4, ЕИК 131316759 (ф.д. № 11230/2004 г., СГС) – 40 % пряко участие, прекратено с Решение № 5 от 03.08.2006 г.
- „Билдинг мениджмънт партнерс“ ЕАД (с предишно наименование „Карпати Интернешънъл“ АД), седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер“ № 51, ЕИК 131229037 (ф.д. № 3585/2004 г., СГС) – непряко участие чрез акционера „Панда Ко“ АД (последователно във времето непрякото участие се равнява на 10.4 %, 20.8 %, 26 %), дяловото участие е окончателно прекратено с Решение № 4 от 10.03.2006 г.
- „Бисс Адвъртайзинг“ ООД (с предишно наименование „Нанолинк“ ЕООД), седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер“ № 51, ЕИК 121890606 (ф.д. № 4334/1999 г., СГС) – 26 % непряко участие чрез съдружника – едноличен собственик на капитала „Панда Ко“ АД, прекратено с Решение № 4 от 10.03.2006 г.
- „Романтик гифтс“ ЕООД, седалище в гр. София, адрес на управление ж.к. Дружба 1, ул. Илия Бешков № 12, ЕИК 131377121 (ф.д. № 1844/2005 г. СГС)– 26 % непряко участие чрез съдружника – едноличен собственик на капитала „Панда Ко“ АД, прекратено с Решение № 2 от 08.03.2006 г..

г) През последните 5 години, предхождащи датата на този документ, г-н Райчо Георгиев Райчев:

- не е бил обект на принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му като член на управителен орган или служител на ръководен пост на дружество;
- не е осъждан за престъпления, в това число измама;



- не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, за което е открито производство по несъстоятелност или е прекратено поради несъстоятелност или за което е започнала процедура по ликвидация;
- не е лишаван от право да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да упражнява определена професия или дейност.

## 1.2. Алекси Младенов Попов

Бизнес адрес: гр. София, ж.к. „Дружба 1”, ул. „Илия Бешков” № 12

Функции: член на Съвета на директорите.

Съгласно решение на Съвета на директорите за разпределяне на функциите на членовете на члена на Съвета на директорите Алекси Попов се възлагат финансово-счетоводни функции.

а) Извън извършваната в Дружеството дейност като член на Съвета на директорите на, г-н Алекси Младенов Попов е член на управителния съвет на кооперация „Панда”, като също е сред учредителите на кооперацията. Г-н Алекси Попов е и управител на „Ловеч Пропъртис Мениджмънт” ООД – дружество, което инвестира в недвижими имоти на територията на страната, в частност в гр. Ловеч.

б) Образование и относим професионален опит

Образование: висше

Квалификация: инженер-технолог.

Относим професионален опит: Като управител на „Ловеч Пропъртис Мениджмънт” ООД и „Габрово Пропъртис” ООД, г-н Алекси Попов е организатор и ръководител на процеса по закупуването, преустройството и реновирането на два комплекса с административно, търговско и жилищно предназначение в град Ловеч и изграждането на един търговски комплекс в гр. Габрово.

в) Участия на г-н Попов в управителен или контролен орган, като прокурор или на друга длъжност във висшия ръководен състав, или дялово участие като съдружник в други дружества през последните 5 години:

Участие в административни, управителни или надзорни органи на други дружества през последните 5 години:

(i) Към датата на този документ г-н Попов е член на управителните органи на следните дружества:

- Кооперация „Панда”, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 000885099 (ф.д. № 1451/1992 г., СГС) – член на Управителния съвет;
- „Панда Ко” АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 131195738 (ф.д. № 723/2004 г., СГС) – член на Съвета на директорите
- „Ловеч Пропъртис Мениджмънт” ООД, седалище в гр. Ловеч, адрес на управление: пл. „Тодор Кирков” № 1, ЕИК 110545982 (ф.д. № 540/2004 г., ЛОС) – Управител
- „Габрово Пропъртис” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Банишора, бл. 57, вх.А, ет.7 ап.19, ЕИК 131298695 (ф.д. № 9538/2004 г., СГС) – Управител
- „Ей Пи Консултинг” ЕООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Дружба 1, ул. „Илия Бешков” № 12, ЕИК 175270765 (ф.д. № 5460/2007 г., СГС) – Управител

- „Мебел Лукс“ ООД, седалище в гр. Русе, адрес на управление: ул. „Константин Иречек“ № 5, ЕИК 117637262 рег. (ф.д. № 766/2005 г., РОС) – Управител
- „Офис Експерт“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Дружба 1, ул. „Илия Бешков“ № 12, ЕИК 131342768 (ф.д. № 13033/2004 г., СГС)– Управител
- Сдружение „Клуб по спортна акробатика и батут“, седалище в гр. Габрово, адрес на управление: ул. „Емануил Манолов“ № 30, ЕИК 107033694 (ф.д. № 2948/1991 г., ГОС) – член на Управителния съвет
- „Юнайтед Стешънъри груп“ АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер“ № 51, 130470537 (ф.д. № 1343/2001 г., СГС), член на Съвета на директорите.

(ii) Прекратено членство (през последните 5 години) в управителните органи на други дружества:

- „Билдинг мениджмънт партнерс“ ЕАД (с предишно наименование „Карпати Интернешънъл“ АД), седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер“ № 51, ЕИК (БУЛСТАТ) 131229037 (рег. по ф.д. № 3585/2004 год., СГС) – бивш член на Съвета на директорите в периода 07.04.2004 г. – 10.03.2006 г.
- „Транс Ко 04“ ЕООД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер“ № 51, ЕИК (БУЛСТАТ) 131230324 (рег. по ф.д. № 3778/2004 г., СГС) – бивш Управител в периода 28.04.2004 г. – 25.02.2005 г.

Дялово участие на г-н Попов (като съдружник, акционер, член-кооператор) в други дружества, пряко и непряко, през последните 5 години:

(i) Към датата на този документ г-н Попов притежава, пряко и непряко, дялови участия в следните дружества:

- Кооперация „Панда“, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер“ № 51, ЕИК 000885099 (ф.д. № 1451/1992 г., СГС) – 25 % пряко участие;
- „Ей Пи Консултинг“ ЕООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Дружба 1, ул. „Илия Бешков“ № 12, рег. ЕИК 175270765 (ф.д. № 5460/2007 г., СГС)– едноличен собственик на капитала 100 % пряко участие
- „Франчайз Сълюшънс“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. „Борово“ № 52, вх.Г, ет.4, офис 6, ЕИК 131330876 (ф.д. № 12135/2004 г., СГС) – съдружник 50 % пряко участие
- „Габрово Пропъртис“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Банишора, бл. 57, вх.А, ет.7 ап.19, ЕИК 131298695 (ф.д. № 9538/2004 г., СГС) – съдружник 50 % пряко участие
- „Мебел Лукс“ ООД, седалище в гр. Русе, адрес на управление: ул. „Константин Иречек“ № 5, ЕИК 117637262 рег. (ф.д. № 766/2005 г., РОС) – съдружник 50 % пряко участие
- „Офис Експерт“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Дружба 1, ул. „Илия Бешков“ № 12, ЕИК 131342768 (ф.д. № 13033/2004 г., СГС)– съдружник 50 % пряко участие
- „Панда Експерт“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Дружба 1, ул. „Илия Бешков“ № 12, ЕИК 131298528 (ф.д. № 9489/2004 г., СГС) - съдружник 50 % пряко участие

- „Панда Ко” АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 131195738 (ф.д. № 723/2004 г, СГС) – чрез акционера „Ей Пи Консултинг” ЕООД 50 % непряко участие
  - „Транс Ко” ЕООД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 131230324 (ф.д. № 3778/2004 г. СГС) – чрез съдружника – едноличен собственик на капитала „Панда Ко” АД 50 % непряко участие
  - „Ловеч Пропъртис Мениджмънт” ООД, седалище в гр. Ловеч, адрес на управление: пл. „Тодор Кирков” № 1, ЕИК 110545982 (ф.д. № 540/2004 г., ЛОС) – чрез съдружника „Панда Ко” АД 40 % непряко участие
  - „Болкан Пропъртис Мениджмънт” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Борово № 52, вх. Г, офис 4, ЕИК 131316759 (ф.д. № 11230/2004 г., СГС) – чрез съдружника „Панда Ко” АД 35 % непряко участие
  - „Уърлдимпекс” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Дружба 1, ул. Илия Бешков № 12, ЕИК 131571521 (ф.д. № 13712/2005 г., СГС) – чрез съдружника „Панда Ко” АД 26 % непряко участие
  - „Юнайтед Стешънъри груп” АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, 130470537 (ф.д. № 1343/2001 г., СГС), чрез съдружника „Панда Ко” АД 33.5 % непряко участие
  - „Франчайз Дивелъпмънт” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Стефан Караджа № 2, ЕИК 131273261 (ф.д. № 7313/2004 г., СГС) чрез съдружника „Панда Ко” АД 25 % непряко участие
  - „Арис Фърничър Груп” АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. Цариградско Шосе № 139, ЕИК 175300347 (рег. по ф.д. № 8122/2007 г. СГС) – чрез акционера „Панда Ко” АД 26 % непряко участие
  - „Пи Ар Ем” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление ж.к. Дружба 1, ул. Илия Бешков № 12, рег. по ф.д. № 10601/2007 г. СГС, БУЛСТАТ 175326256 – чрез съдружника „Ей Пи Консултинг” ЕООД 26 % непряко участие
- (ii) Прекратени дялови участия (през последните 5 години) в следните дружества:
- Болкан Пропъртис Мениджмънт” ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Борово № 52, вх. Г, офис 4, ЕИК 131316759 (ф.д. № 11230/2004 г., СГС) – пряко участие 40 %, прекратено с Решение № 5 от 03.08.2006 г.
  - „Билдинг мениджмънт партнерс” ЕАД (с предишно наименование „Карпати Интернешънъл” АД), седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 131229037 (ф.д. № 3585/2004 г., СГС) – непряко участие чрез акционера „Панда Ко” АД (последователно във времето непрякото участие се равнява на 10.4 %, 20.8 %, 26 %), дяловото участие е окончателно прекратено с Решение № 4 от 10.03.2006 г.
  - „Бисс Адвъртайзинг” ООД (с предишно наименование „Нанолинк” ЕООД), седалище в гр. София, адрес на управление: бул. „Дж. Баучер” № 51, ЕИК 121890606 (ф.д. № 4334/1999 г., СГС) – 26 % непряко участие чрез съдружника – едноличен собственик на капитала „Панда Ко” АД, прекратено с Решение 4 от 10.03.2006 г.
  - „Романтик гифтс” ЕООД, седалище в гр. София, адрес на управление ж.к. Дружба 1, ул. Илия Бешков № 12, ЕИК 131377121 (ф.д. № 1844/2005 г. СГС) – 26 % непряко участие чрез съдружника – едноличен собственик на капитала „Панда Ко” АД, прекратено с Решение 2 от 08.03.2006 г.

г) През последните 5 години, предхождащи датата на този документ, г-н Алекси Младенов Попов:

- не е бил обект на принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му като член на управителен орган или служител на ръководен пост на дружество;
- не е осъждан за престъпления, в това число измама;
- не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, за което е открито производство по несъстоятелност или е прекратено поради несъстоятелност или за което е започнала процедура по ликвидация;
- не е лишаван от право да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да упражнява определена професия или дейност.

### **1.3. Галин Илиев Попов**

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Борово“ № 52, вх. Г, ет.4, офис 6

Функции: Независим член на Съвета на директорите.

Съгласно решение на Съвета на директорите за разпределяне на функциите на членовете на члена на Съвета на директорите Галин Попов се възлагат се възлагат правно-регулативни функции. Освен това г-н Галин Илиев Попов ще изпълнява функциите на Председателя на Съвета на директорите в негово отсъствие и ще води протоколите от заседанията на Съвета на директорите.

а) Извън извършваната в Дружеството дейност като член на Съвета на директорите, г-н Галин Илиев Попов е адвокат.

б) Образование и относим професионален опит

*Образование:* висше

*Квалификация:* юрист, адвокат

*Относим професионален опит:* Г-н Галин Попов е адвокат от 1992 год. През 1998 год. той основава адвокатска кантора, която към датата на този документ наброява екип от 28 души, в това число 6-ма адвокати и 6-ма младши адвокати. През последните 8 години адвокатската кантора, основана от адв. Попов специализира в обслужването на корпоративни клиенти, като в частност адв. Попов отговаря за управлението на собствеността на клиентите на кантората. Адв. Попов е консултирал в цялост процесите по изграждането (от намирането на подходящи терени, през урегулирането им и строителството, до управлението им) на над 10 проекта – административно-търговски центрове в най-големите градове в страната – София, Пловдив, Варна, Бургас, Стара Загора, Враца, Габрово.

в) Участия на г-н Галин Попов в управителен или контролен орган, като прокурнист или на друга длъжност във висшия ръководен състав, или дялово участие като съдружник в други дружества през последните 5 години:

Участие в административни, управителни или надзорни органи на други дружества през последните 5 години:

(i) Към датата на изготвяне на този документ г-н Галин Попов е член на управителните органи на следните дружества:

- „Престиж бизнес“ АД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. „Младост 4“, Бизнес Парк София, сграда Спорт Депо, ЕИК 030270980 (ф.д. № 27631/1991 г., СГС) – член на Съвета на директорите

(ii) Прекратено членство (през последните 5 години) в управителните органи на други дружества:

- „София Комюникейшънс“ АД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Цар Симеон № 280, ет.3, рег. по ф.д. № 12618/2001 г., БУЛСТАТ 130806190 – бивш член на Надзорния съвет в периода 19.12.2001 г. – 18.01.2005 г. и бивш член на Съвета на директорите в периода 18.01.2005 г. – 30.06.2006 г.

Дялово участие на г-н Галин Попов (като съдружник, акционер, член-кооператор) в други дружества, пряко и непряко, през последните 5 години:

(i) Към датата на изготвяне на този документ г-н Галин Попов притежава, пряко и непряко, дялови участия в следните дружества:

- „Попов и партньори кансалтинг“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Борово № 52, вх. Г, ет.4, оф. 6, ЕИК 175060813 (ф.д. № 3624/2006 г., СГС) – съдружник 60 % пряко участие
- „Орг Инвестмънт Системс“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ж.к. Надежда, бл. 460 вх.Б ет.1, рег. по ф.д. № 527/2007 г., СГС, БУЛСТАТ 175208016 – съдружник 40 % пряко участие
- „Саут Вю“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Борово № 52, вх. Г, ет.4, оф. 6, рег. по ф.д. № 10820/2007 г., СГС, БУЛСТАТ 175326461 – съдружник 33 % пряко участие
- „Попов и партньори“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Борово № 52, вх. Г, ет.4, оф. 6, ЕИК 30419941 (ф.д. № 12712/2000 г., СГС) – съдружник 60 % пряко участие
- Адвокатско дружество „Попов и партньори“, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Борово № 52, вх. Г, ет.4, оф. 6, ЕИК 175382262 (ф.д. № 15924/2007 г., СГС) – съдружник 60 % пряко участие

(ii) Прекратени дялови участия (през последните 5 години) в следните дружества:

- „Болкан Пропъртис Мениджмънт“ ООД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Борово № 52, вх. Г, офис 4, рег. по ф.д. № 11230/2004 г., БУЛСТАТ 131316759, СГС – пряко участие 20 %, прекратено с Решение № 5 от 03.08.2006 г.
- „София Комюникейшънс“ АД, седалище в гр. София, адрес на управление: ул. Цар Симеон № 280, ет.3, рег. по ф.д. № 12618/2001 г., БУЛСТАТ 130806190 – пряко участие 2 %, прекратено през септември 2007 г.
- „АМК Комерс“ АД, седалище в гр. София, адрес на управление: бул. Македония № 2, ет.3, ап.6, рег. по ф.д. № 3429/2003 г., БУЛСТАТ 131066608 – пряко участие 50 %, прекратено през юни 2005 г.

г) През последните 5 години, предхождащи датата на този документ, г-н Галин Илиев Попов:

- не е бил обект на принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му като член на управителен орган или служител на ръководен пост на дружество;
- не е осъждан за престъпления, в това число измама;
- не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, за което е открито производство по несъстоятелност или е прекратено поради несъстоятелност или за което е започнала процедура по ликвидация;
- не е лишаван от право да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да упражнява определена професия или дейност.

#### 1.4. Висш ръководен състав

Към датата на този документ в Дружеството няма назначени други лица, в това число служители на ръководна длъжност, освен директорът за връзки с инвеститорите – Нели Димова и дейността на дружеството не зависи от дейността на други лица освен членовете на Съвета на директорите, чийто професионален опит е подробно описан по-горе.

**1.5. Между членовете на Съвета на директорите, както и между акционерите, няма фамилни или роднински връзки.**

#### 1.6. Конфликт на интереси

В съответствие с чл.116б, ал.1, т.2 от ЗППЦК членовете на Съвета на директорите следва да избягват преки и косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат – своевременно и пълно да ги разкриват и да не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи.

С оглед на това, че предстои Дружеството да сключи сделките за покупка на недвижими имоти и за отдаване на придобитите имоти под наем (подробно описани в раздел II, точка 4 *Информация за придобитите недвижими имоти и за недвижимите имоти в процес на придобиване*) със заинтересувани лица (в това число Кооперация „Панда“ и „Панда Ко“ АД, в които членовете на Съвета на директорите Райчо Райчев и Алекси Попов притежават пряко или непряко повече от 25 % /двадесет и пет на сто/ от капитала, както и са членове на управителни органи на тези юридически лица), то съществува потенциален конфликт на интереси между личните интереси на Райчо Райчев и Алекси Младенов и задълженията им към Дружеството като членове на управителния орган.

За предотвратяване на подобен потенциален конфликт на интереси са предприети следните мерки:

- (1) решението за сключване на горепосочените сделки със заинтересувани лица, в това число конкретните условия, при които се сключват сделките, е взето от върховния орган на емитента - Общото събрание на акционерите, като са изпълнени точно всички изискванията на чл.114 и чл.114а от ЗППЦК;
- (2) Пред Общото събрание на акционерите са разкрити горепосочените потенциални конфликти на интереси във връзка със сделките за покупка на недвижими имоти и за отдаване на придобитите имоти под наем със заинтересувани лица;
- (3) условията при които се извършват сделките са определени на базата на оценка на пазарната стойност на всеки един от имотите, изготвена от независими лицензирани експерт-оценители;
- (4) при вземане на решението от Общото събрание на акционерите заинтересуваните лица не са участвали в гласуването;
- (5) на Общото събрание на акционерите бе представен мотивиран доклад за целесъобразността на сделките, в който бяха разкрити всички обстоятелства съобразно изискванията на закона.

Членовете на Съвета на директорите са избрани на учредителното събрание на Дружеството с единодушие от акционерите-учредители и по тяхна обща воля. Не са сключвани други споразумения, нито са налице каквито и да било други договорености

между акционерите-учредители, инвеститори и други лица, въз основа на които някой от членовете на Съвета на директорите е избран за член на управителния орган.

Не са договаряни ограничения относно правата на членовете на Съвета на директорите и акционерите за разпореждане в рамките на определен период с притежаваните от тях акции на емитента.

## **2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Всички членове на Съвета на директорите на Дружеството са избрани на Учредителното събрание на Дружеството, проведено на 04.06.2007г. и са вписани в търговския регистър с решение от 11.07.2007 г. Съгласно чл.233, ал.2 от ТЗ и чл.39 от Устава, членовете на първия Съвет на директорите се определят за срок от три години.

С избрания изпълнителен член на Съвета на директорите на 04.06.2007 г. е сключен договор за възлагане на управлението. Договорът за възлагане на управление може да бъде прекратен, както следва: (а) с решение на Дружеството, когато Изпълнителният директор нарушава своите задължения по закон или по Устава, ръководи неефективно Дружеството, не стопанисва имуществото му, както и ако извършва забранена конкурентна дейност или такава забранена от закона и (б) с едностранно писмено предизвестие – молба от Изпълнителния Директор, отправено в 1 (едно) месечен срок.

Ако договорът за управление с изпълнителния член не бъде прекратен на някое от горепосочените основания, то първият мандат на Изпълнителния директор ще изтече на 11.07.2010 г. (след изтичането на трите години, считано от постановяване на решението за регистрация на Дружеството). Изпълнителният директор може да бъде преизбран за член на Съвета на директорите, респективно за Изпълнителен член отново и след 11.07.2010 г. за нов 5-годишен мандат.

Съгласно разпоредбите на Устава след изтичане на мандата им, членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нови членове на Съвета на директорите.

Дейността на членовете на Съвета на директорите е свързана с осъществяване на управлението и представителството на Дружеството в съответствие с действащото законодателство, Устава и вътрешните актове на Дружеството, както и с актовете на компетентните държавни органи.

Дружеството не е сключвало споразумения с членовете на Съвета на директорите за предоставяне на обезщетения при прекратяването на договорите им с дружеството.

На свое заседание от 20.08.2007 г., Общото събрание на акционерите на Дружеството е взело решение считано от 2008 година членовете на Съвета на директорите да получават месечно възнаграждение в размер на 250 (двеста и петдесет) лева, с право на допълнително 13-то възнаграждение в максимален размер до разликата между полученото през съответната година възнаграждение и уставно определеният максимален размер на възнаграждението за един член на Съвета на директорите. Общото събрание на Дружеството е овластило членовете на Съвета на директорите да взимат решение дали и до какъв размер, в рамките на максимално допустимия съгласно Устава на Дружеството, да получат 13-то възнаграждение.

От началото на 2008 г. до датата на този Регистрационен документ, Дружеството изплаща на всеки един от членовете на Съвета на директорите парично възнаграждение в размер на 250 (двеста и петдесет) лева на месец. За периода януари 2008 г. - май 2008 г., Дружеството е изплатило на всеки един от членовете на Съвета на директорите (Райчо Райчев, Алекси Попов и Галин Попов) по 1 250 (хиляда двеста и петдесет) лева. В резултат на това, за периода януари 2008 г. - май 2008 г., Дружеството е изплатило на членовете на Съвета на директорите общо 3,750 (три хиляди седемстотин и петдесет) лева. Членовете на Съвета на директорите не са получавали други възнаграждения, в

т.ч. непарични, условни или разсрочени, освен описаната в предходното изречение парична сума.

Всеки един от членовете на Съвета на директорите е внесъл гаранция за добро изпълнение в размер на трикратния размер на договореното месечно възнаграждение.

### **3. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.116А, АЛ.2 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА**

Съставът на Съвета на директорите на Дружеството отговаря на изискването на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите на публично дружество да са независими лица, а именно:

Един от тримата членове на Съвета на директорите - г-н Галин Илиев Попов е независимо лице, тъй като не е:

1. служител в Дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 % (двадесет и пет на сто) от гласовете в общото събрание или е свързано с Дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по горните т.2 и т.3;
5. свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на дружеството.

### **4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЛУЖИТЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА**

На свое заседание от 20.12.2007 г. Съветът на директорите взе решение за назначаване на Директор за връзки с инвеститорите – Нели Денчева Димова. Трудовият договор с избрания директор за връзки с инвеститорите беше сключен на 02.01.2008 г. и е с начална дата на изпълнение на задълженията – 04.01.2008 г.

Назначеният директор за връзки с инвеститорите има подходяща квалификация и опит за осъществяване на своите задължения, определени в ЗППЦК и не е член на управителен и контролен орган или прокурист на публично дружество.

При необходимост Дружеството ще назначи други служители на трудов договор.

### **5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИТЕ АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА**

Председателят на Съвета на директорите и Изпълнителен директор – Райчо Георгиев Райчев притежава 16 731 (шестнадесет хиляди седемстотин тридесет и един) броя акции от капитала на Дружеството, което представлява 25.74 % (двадесет и пет цяло и седемдесет и четири стотни на сто) от капитала на Дружеството.

Членът на Съвета на директорите – Алекси Младенов Попов притежава 20 592 (двадесет хиляди петстотин деветдесет и два) броя акции от капитала на Дружеството, което представлява 31.68 % (тридесет и едно цяло и шестдесет и осем на сто) от капитала на Дружеството.

Дружеството не е предоставяло на членовете на Съвета на директорите опции върху свои акции. Не съществуват договорености за участие на членовете на Съвета на директорите в капитала на Дружеството, освен описаните по-горе.

Дружеството няма назначени служители на ръководни постове, различни от членовете на Съвета на директорите и съответно членовете на Съвета на директорите са единствените лица на ръководни постове, които притежават акции от дружеството, както е посочено по-горе.



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

### 1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас

*Забележка: Размерът на акционерното участие е изчислен спрямо размера на капитала на Дружеството преди увеличение на капитала, за което е изготвен проспекта.*

1. **Алехси Младенов Попов**, роден 1968 г., притежаващ 20 592 (двадесет петстотин деветдесет и два) броя обикновени поименни безналични акции с право на 1 глас всяка една в Общото събрание на Дружеството, представляващи 31.68 % (тридесет и едно цяло и шестдесет и осем на сто) от капитала.
2. **Райчо Георгиев Райчев**, роден 1967 г., притежаващ 16 731 (шестнадесет хиляди седемстотин тридесет и един) броя обикновени поименни безналични акции с право на 1 глас всяка една в Общото събрание на Дружеството, представляващи 25.74 % (двадесет и пет цяло и седемдесет и четири на сто) от капитала.
3. **Ема Павлова Бонева**, родена 1956 г., притежаваща 16 731 (шестнадесет хиляди седемстотин тридесет и един) броя обикновени поименни безналични акции с право на 1 глас всяка една в Общото събрание на Дружеството, представляващи 25.74 % (двадесет и пет цяло и седемдесет и четири на сто) от капитала.
4. **Тодор Хригосков Рогачев**, роден 1970 г., притежаващ 6 435 (шест хиляди четиристотин тридесет и пет) броя обикновени поименни безналични акции с право на 1 глас всяка една в Общото събрание на Дружеството, представляващи 9.90 % (девет цяло и деветдесет стотни на сто) от капитала.
5. **Константин Тодоров Попов**, роден 1967 г., притежаващ 3 861 (три хиляди осемстотин шестдесет и един) броя обикновени поименни безналични акции с право на 1 глас всяка една в Общото събрание на Дружеството, представляващи 5.94 % (пет цяло и деветдесет и четири на сто) от капитала.

### 2. Сделки със свързани лица

От учредяването на Дружеството до датата на този документ, Дружеството не е сключвало сделки със *“свързани лица”* и не са получавани предложения за сключване на сделки, които са необичайни по вид и/или условия по отношение на Дружеството.

*По отношение на сделки със заинтересувани лица по смисъла на чл.114, ал.5 от ЗППЦК виж Раздел VII, Точка 4 от регистрационния документ*

## **VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

### **1. ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ, ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО И ОДИТОРСКИ ДОКЛАДИ**

Дружеството е учредено през втората половина на 2007 г. и по тази причина Дружеството може да представи финансови отчети, отчети за управлението по чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството и одиторски доклади само за 2007 г. и първото тримесечие на 2008 г.

### **2. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2007 Г.**

Към регистрационния документ е приложен одитирания финансов отчет на Дружеството към 31.12.2007 г. и одитирания тримесечен отчет за първото тримесечие на 2008 г.

### **3. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ПОСЛЕДНИЯ МЕЖДИНЕН СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ.**

Не са налице съществени промени във финансовото и търговското състояние на Дружеството са настъпили след датата на последния счетоводен отчет:

## VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

### 1. Данни за публичното предлагане

1.1. ОБЩ БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ЗА ЗАПИСВАНЕ И ПРОДАЖБА ПРИ УСЛОВИЯТА НА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

Предмет на публичното предлагане са 520 000 (петстотин и двадесет хиляди) обикновени, безналични, поименни акции с право на един глас в Общото събрание на Дружеството и с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една. Предлаганите акции са от същия клас акции като тези, записани на Учредителното събрание на „Пн Ар Си” АДСИЦ.

Предлаганите акции са с емисионна стойност в размер на 10 (десет) лева всяка една.

1.2. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА ПО СМИСЪЛА НА ПАР.1, Т.3 ОТ ЗППЦК

За увеличението на капитала се прилагат разпоредбите на чл.112, ал.1 от ЗППЦК и чл.194 от ТЗ, т. е. правата за участие в увеличението на капитала се издават на съществуващите акционери.

При увеличението на капитала на Дружеството се издават права. Съгласно пар.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”. Във връзка с разпоредбите на ЗДСИЦ и на основание решение на Съвета на директорите на Дружеството, срещу всяка съществуваща към 7 (седмия) ден след датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане в Държавен вестник акция, Дружеството издава едно „право” по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК, като всяко едно „право” дава право да се запишат по 8 (осем) от новоемитираните акции. Всяко лице, което притежава акции към 7 (седмия) ден след датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане в Държавен вестник има право да запише брой акции, равен на притежаваните от него „права”, умножен по 8 (осем). „Правата” се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу. Всички лица, които желаят да запишат акции, следва първо да придобият „права” в срока за тяхното прехвърляне. Правата се придобиват от настоящите акционери безплатно, а всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на свободния пазар на БФБ в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка на аукцион за неизползваните права, описан по-долу. Едно лице може да запише най-малко 8 (осем) нови акции по емисионна стойност 10 (десет) лева и най-много такъв брой акции, който е равен на броя на притежаваните и/или придобитите от него права, умножен по 8 (осем).

### 2. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

2.1. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЕМИСИЯТА ПРАВА

Срещу всяка една акция от капитала на Дружеството, съществуваща към 7 (седмия) ден след датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане в Държавен вестник, Дружеството издава едно право по смисъла на пар.1, т.3 от ЗППЦК или общо срещу 65 000 (шестдесет и пет хиляди) акции от капитала на Дружеството се издават 65 000 (шестдесет и пет хиляди) права, като всяко едно право дава право да се запише по осем акции от увеличението на капитала. Акции от увеличението на капитала са с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност 10 (десет) лева всяка една. Съотношението между издадените права и новите акции от емисията за увеличението

на капитала е 1/8, т.е. срещу 1 (едно) право могат да се запишат 8 (осем) нови акции от новата емисията..

Инвестиционният посредник, който обслужва увеличението на капитала е “Българо-американска кредитна банка” АД, гр. София, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Кракра” № 16 (БАКБ АД).

Съветът на директорите на Дружеството публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН: Съгласно чл.92а от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите.

- начална дата, от която започва прехвърлянето на правата на регулиран пазар.

Началната дата, от която започва прехвърлянето (търговията) с правата, е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за начало на подписката по чл.92а от ЗППЦК в „Държавен вестник” и публикацията му в един централен ежедневник, а ако обнародването и публикацията са на различни дати, за начало на срока се счита първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от по-късната от двете дати – датата на обнародването в „Държавен вестник” или датата на публикацията в един централен ежедневник.

- краен срок за прехвърляне на правата. Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четиринадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата;

- място, условия и ред за прехвърляне на правата. Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговия с права) се извършва на „БФБ–София” АД.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива независимо от начина, по който са придобити – като акционери в дружеството или чрез сделка за покупка на вторичния пазар.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продават правата си, съответно да се разпоредят с тях по други способи. Съгласно Правилника на „БФБ–София” АД последната дата за търговия на борсата на правата е 2 (два) работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата.

На петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Дружеството предлага на „БФБ – София” АД за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

## 2.2. УСЛОВИЯ И СРОКОВЕ ЗА ЗАПИСВАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ПРАВА

- начална дата за записване на акции. Началната дата съвпада с датата, от която започва прехвърлянето (търговията) на правата - първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за начало на подписката по чл.92а от ЗППЦК в „Държавен вестник” и публикацията му в един централен ежедневник, а ако обнародването и публикацията са на различни дати, за начало на срока се счита първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни по-късната от двете дати – датата на обнародването в „Държавен вестник” или датата на публикацията в един централен ежедневник;

- краен срок за записване на акции. Крайният срок за записване на акции от притежателите на права е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата. В случай, че крайният срок за записване на акции изтича в неработен ден, то за крайна дата за записване на акции се счита първият следващ работен ден;

- място за записване на акции. Записването на акции се извършва в офиса на БАКБ АД, гр. София – лицензиран инвестиционен посредник, избран и упълномощен от Съвета на директорите на „Пи Ар Си“ АДСИЦ да обслужва увеличението на капитала.

**Адрес:**

**гр. София**

**ул. „Кракра“ №16.**

**Телефон: (02) 9658 379**

**Факс: (02) 944 5010**

**e-mail: [bikononov@bacb.bg](mailto:bikononov@bacb.bg)**

**лице за контакт: Боян Икономов**

Записването се извършва всеки работен ден през срока за записване на акции от 10:00 до 16:00 часа.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

В началото на всеки работен ден по време на подписката „Централен депозитар“ АД публично оповестява информацията за упражнените да края на предходния ден права.

### 2.3. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКОВЕТЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ НА ПРАВАТА И АКЦИИТЕ

Сроковете за предлагане на правата и записване на акциите могат да бъдат удължени по решение на Съвета на директорите на Дружеството, както следва: крайният срок за прехвърляне на правата може да бъде удължен с максимум 30 (тридесет) календарни дни, като в този случай крайният срок за записване на акции се удължава респективно и изтича 15 (петнадесет) работни дни след изтичането на така удължения краен срок за прехвърляне на правата.

Дружеството и упълномощеният инвестиционен посредник незабавно обявяват на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при КФН, по местата на подписката, както и в средствата за масово осведомяване, за удължаването на срока за извършването на подписката.

### 2.4. БРОЯТ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ НЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ НАМАЛЯВАН ИЛИ УВЕЛИЧАВАН.

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на Съвета на директорите за увеличението на капитала.

Увеличението на капитала се извършва до размера на записаните и напълно платени акции.

### 2.5. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ.

Всяко лице може да запише най-малко 8 (осем) нови акции и най-много такъв брой, който съответства на придобитите права, умножени по осем.

### 2.6. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ, СЪОТВЕТНО ПОКУПКА НА АКЦИИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ

ИНВЕСТИТОРИТЕ; УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО (ПОРЪЧКАТА) ЗА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ПОКУПКА НА АКЦИИТЕ.

Под записване на акции по смисъла на пар.1, т.10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва като притежателите на права подават нареждания по образец при инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала - БАКБ АД, гр. София, или при инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Записването на акции се извършва чрез подаване на писмено нареждане по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и следва да има следното минимално съдържание:

**А) Физически лица:**

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно следните данни: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес;
2. вид, емитент, уникален (ISIN) код на емисия и брой на акциите, за които се отнася нареждането;
3. вид на нареждането;
4. същност на нареждането;
5. единична цена и обща стойност на нареждането;
6. срок и валидност на нареждането;
7. място на изпълнение;
8. количество за изпълнение (частично, изцяло);
9. начин на плащане;
10. дата, час и място на подаване на нареждането;
11. други специфични инструкции на клиента.

**Б) Юридически лица:**

1. фирма и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: фирма, идентификационен код БУЛСТАТ или ЕИК, седалище и адрес на управление на клиента;
2. данните по т. 2–11 от б.”А” по-горе.

**В) Чуждестранно физическо/юридическо лице - аналогични идентификационни данни по б. „А” или б. „Б” по-горе, както и данните по т. 2–11 по б.”А” по-горе;**

Към писменото нареждане се прилагат: (а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуално състояние за заявителите - юридически лица; (б) преведени и легализирани документи за регистрация на чуждестранни юридически лица; (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник. Юридическите лица подават нареждания чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност. В допълнение за българските юридически лица, които не са пререгистрирани в търговския регистър се прилага и копие от регистрацията по БУЛСТАТ, заверено от законния представител. Физическите лица подават нарежданията лично, като се легитимират с документ за самоличност. Нареждането може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе за съответния упълномощител (юридическо или физическо лице).

Нарежданията се подават при инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала - БАКБ АД, гр. София всеки работен ден от срока на подписката от 10:00 до 16:00 часа. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, инвестиционният посредник уведомява за постъпилото нареждане БАКБ АД, гр. София. Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация до 16:00 ч. на всеки работен ден от срока на подписката, като за извършеното уведомяване до края на работния ден се съставя документ, който се заверява от лице от отдела за вътрешен контрол на инвестиционния посредник.

Инвестиционните посредници регистрират нарежданията в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

С подписването на нареждането инвеститорът поема безусловното и неотменяемо задължение за заплащане на емисионната стойност на записаните акции. Със заплащането на емисионната стойност на записаните акции се приема, че инвеститорът е изпълнил своето задължение за записване на акциите. Под заплащане на емисионната стойност се разбира заверяване на специалната набирателна сметка, открита при банката-депозитар – „Юробанк И Еф Джи (България)” АД с титуляр „ПИ АР СИ” АДСИЦ, която ще бъде оповестена в съобщението за публичното предлагане по чл.92а от ЗППЦК, с пълния размер на дължимите парични вноски, съответстващ на 100 % от емисионната стойност на записаните акции. В случай, че сметката е заверена с по-малка сума, записването се счита извършено до размера на акцията, чиято емисионна стойност е изцяло заплатена.

Не се удовлетворяват нареждания за записване на акции, в случай че специалната набирателна сметка бъде заверена след изтичане на крайния срок за плащане, определен в т.2.7. по-долу.

Инвеститорът не може да се откаже от нареждането си за записване на акции, освен по реда и при условията на чл.85, ал.6 във връзка с ал.2 от ЗППЦК. В този случай отказът се извършва с писмена декларация, подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани акциите.

## 2.7. Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски.

Паричните суми, съответстващи на емисионната стойност на записаните акции, се превеждат по специална набирателна сметка, открита при банката-депозитар – „Юробанк И Еф Джи (България)” АД с титуляр „Пи Ар Си” АДСИЦ (по смисъла на чл.89, ал.1 от ЗППЦК), която ще бъде оповестена в съобщението за публичното предлагане по чл.92а от ЗППЦК, с пълния размер на дължимите парични вноски, съответстващ на 100 % от емисионната стойност на записаните акции. В случай че сметката е заверена с по-малка сума, записването се счита извършено до размера на акцията, чиято емисионна стойност е изцяло заплатена.

Крайният срок за заплащане на акциите е 16:00 часа на датата на изтичане на крайния срок на подписката т.е. изтичането на 15-я (петнадесетия) работен ден след изтичането на срока за прехвърляне на правата, който ще бъде конкретизиран в съобщението за публичното предлагане по чл.92а от ЗППЦК или следваща дата, определена от Съвета на директорите на Дружеството по реда, предвиден за удължаване на сроковете за прехвърляне на права/записване на акции в този документ за предлаганите акции). „Юробанк И Еф Джи (България)” АД блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл.89, ал.2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ или ЕИК – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноска), който инвеститорът получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и който се предава на упълномощения инвестиционен посредник БАКБ АД, гр. София до изтичане на крайния срок за записване на акциите. В случай, че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник оригиналните платежни документи за направените вноски по записаните акции най-късно до изтичане на последния ден от подписката.

2.8. Ред, който се прилага, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане. Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от емисията. Ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече акции от предлаганите. Ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях. Ред, който се прилага относно неупражнените права.

- ред, който се прилага, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане. Публичното предлагане се счита за успешно приключило, когато дори да не е изтекъл обявения срок, е записан целият размер на емисията и е внесена пълната емисионна стойност на записаните акции. В случай, че всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, емитентът обявява прекратяването на подписката и уведомява КФН за успешното приключване на подписката в срок от 3 (три) работни дни и предприема необходимите действия по регистрация на емисията в „Централен депозитар” АД и „БФБ – София” АД. Заявките за записване на акции се въвеждат по реда на постъпването им в специален дневник, като се отбелязват точния час и дата на постъпване;

- ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от емисията. В случай, че до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от увеличението на капитала, то капиталът на Дружеството ще се увеличи само със стойността на записаните и напълно заплатени акции. Увеличението на капитала на Дружеството се счита за успешно проведено в случай, че бъде записана не по-малко от 8 (осем) акции от новата емисия.

- увеличението на капитала на Дружеството с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция на нарежданията.

- ред, който се прилага относно неупражнените права. На петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Дружество предлага на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата. На тази дата Дружеството, чрез инвестиционния посредник „Българо-американска кредитна банка” АД, ще предложи за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които до изтичане срока за прехвърляне на правата не са записани акции от новата емисия и ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите за продажбата, съразмерно между техните притежатели.



## 2.9. УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРОДАЖБАТА НА АКЦИИТЕ

Дружеството уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН, за резултатите от публичното предлагане на тази емисия в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката и предоставя на КФН информация относно провеждането и резултатите от подписката, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записване на акциите, както и друга информация и документи, изисквани съгласно Наредба № 2.

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, Дружеството изпраща на КФН уведомление относно резултата от публичното предлагане, общия брой записани акции, сумата получена срещу записаните акции, размер на комисионните, възнагражденията и други разходи по публичното предлагане. Към уведомлението Дружеството прилага удостоверение от Централен депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от „Юробанк И Еф Джи (България)“ АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции.

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН. В случай, че съдът откаже да впише в Търговския регистър увеличението на капитала на Дружеството, то последният уведомява КФН в 7 (седем)-дневен срок от постановяването на съдебното решение.

## 2.10. УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ И ЗАКУПЕНИ ЦЕННИ КНИЖА (ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПО СМЕТКИ В „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД НА ЛИЦАТА, КОИТО СА ГИ ЗАПИСАЛИ ИЛИ ЗАКУПИЛИ, ИЛИ ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА).

След вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции от увеличението в „Централен депозитар“ АД, след което последният издава депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях акции. След получаването им от „Централен депозитар“ АД, издадените депозитарни разписки могат да бъдат получени безсрочно в офиса на Дружеството, от определено от Съвета на директорите лице, като раздаването ще започне в едноседмичен срок от издаването на депозитарните разписки. Последните ще се предават на титуляра на депозитарната разписка или на инвестиционния посредник, към когото е открита клиентската подсметка на съответния акционер или на лица, упълномощени от титуляра на депозитарната разписка с писмено нотариално заверено пълномощно.

## 2.11. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ АКЦИИ, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

В случай, че увеличението на капитала не приключи успешно (не са изпълнени вписаните в документа за предлаганите акции и регистрационния документ условия) и/или регистърния орган откаже вписване на увеличението на капитала, Дружеството е длъжно да уведоми КФН, „БФБ–София“ АД, „Юробанк И Еф Джи България“ АД, при която Дружеството ще открие набирателната сметка и „Централен депозитар“ АД и публикува в два централни ежедневника съобщение за това обстоятелство. Внесените суми, заедно с начислените от „Юробанк И Еф Джи България“ АД лихви, ако има такива, ще бъдат възстановени от банката на инвеститорите, в срок до 30 (тридесет) дни от уведомлението до КФН, по посочени от тях банкови сметки или в брой на адреса на банката, съгласно представен на банката списък на лицата, записали и платили акции.

## 2.12. ОТМЯНА/ СПИРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Първоначалното публично предлагане (увеличението на капитала) на Дружеството е задължително да бъде извършено по силата на закона, но КФН има правомощието на приложи принудителна административна мярка, включително да спре записването на акции и търговията с права, ако бъдат застрашени интересите на инвеститорите, както и при други основания, съдържащи се в закона.

## 3. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

След приключване на първичното публично предлагане на акциите на „БФБ-София” АД Дружеството заявява за вписване в Търговския регистър увеличението на капитала. Дружеството е длъжно в 7-дневен срок от вписването в Търговския регистър да подаде в КФН документи за вписване на емисията акции и на емитента като публично дружество в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН. След решението за вписване на емисията акции в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН Дружеството и упълномощеният инвестиционен посредник ще подадат заявление за регистриране на емисията акции за търговия на „БФБ-София” АД.

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите акции и за които ще се иска приемане на „БФБ-София” АД;

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници (маркет-мейкъри), които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува” и „продава”.

## 4. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ

Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента „Пл Ар Си” АДСИЦ.

Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива, независимо дали са ги придобили като настоящи акционери на емитента или чрез сделка за покупка на вторичен пазар.

## 5. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

5.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА КОМИСИОНИТЕ, ДОГОВОРЕНИ С ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, КОЙТО ЩЕ ПРЕДЛАГА ЕМИСИЯТА АКЦИИ

За изпълнението на задълженията си по обслужване на увеличението на капитала БАКБ АД получава от Дружеството възнаграждение в размер на 5 000 (пет хиляди) лева, платимо до 10 (десет) работни дни след потвърждаване на проспекта от КФН.

5.2. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи във връзка с публичното предлагане на ценни книжа. Посочени са тези разходи, които се очаква да

възникнат във връзка с настоящото увеличение на капитала. В таблицата по-долу не е посочено като отделна статия възнаграждението за изготвяне на проспекта, тъй като изготвянето на проспекта е част от дейностите, възложени на обслужващото дружество „Пи Ар Ем“ ООД и възнаграждението не е определено само за изготвянето на проспекта, а като цяло за извършваните дейности като обслужващо дружество. Не са посочени и разходите по цялостната дейност на дружеството и тези, които се отнасят до повече от една емисия ценни книжа, напр. такса за лицензиране на дружеството, такса за ISIN код на емисията акции, такса за обслужване на акционерната книга и др.

<b>Разходи за външни услуги, в т.ч.:</b>	
Възнаграждение на инвестиционния посредник	5 000 лв.
Публикация на съобщението за увеличение на капитала в Държавен вестник и в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	1 000 лв.
<b>Разходи за такси и комисионни, в т.ч.:</b>	
Такса за регистриране на емисия права на Неофициален пазар на „Българска фондова борса – София“ АД	100 лв.
Такса за получаване на ISIN код на емисията права от ЦД	56 лв.
Такса за регистриране на емисия права в „Централен депозитар“ АД	764 лв.
Такса за регистриране на емисията акции в „Централен депозитар“ АД	3 364 лв.
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	5 000 лв.
Такса за вписване в търговския регистър на увеличението на капитала	60 лв.
<b>Общ размер на разходите по публичното предлагане:</b>	<b>15 344 лв.</b>

Тези разходи са 0.0295 лева на една акция от увеличението.

#### **6. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ**

Нетната стойност на активите на Дружеството, съгласно последно изготвен счетоводен баланс на дружеството към 31.03.2008 е 1 072 хил.лв. или 16,49 лв. на акция. Очакваните нетни приходи от увеличението на капитала са 5 185 хил.лв., с което нетните активи на дружеството ще достигнат 6 257 хил.лв. или 10,70 лв. на акция, което би разводнило старите акции с 5,79 лв. на акция.

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите (притежаващи това качество към датата на вписване на това увеличение на капитала в търговския регистър) може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

## IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

### 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

- размер на капитала: 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева;
- брой акции: 65 000 (шестдесет и пет хиляди) броя поименни, безналични акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите и с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една;
- брой на емитираните и изцяло платени акции: всички емитирани от Дружеството 65 000 (шестдесет и пет хиляди) акции са платени изцяло;
- номинална стойност на акциите: 10 (десет) лева всяка една или общо 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева;
- брой на акциите в обръщение към датата на потвърждаване на този документ от КФН – 65 000 (шестдесет и пет хиляди) акции;
- капиталът на Дружеството е внесен изцяло в парични средства;
- Дружеството не притежава собствени акции; Дружеството няма дъщерни дружества.

На свое заседание от 18.03.2008 г., Съветът на директорите на Дружеството, на основание чл.21, ал.4 от Устава на Дружеството във вр. с чл.196 от Търговския закон, взе решение за увеличение на капитала на Дружеството с 5 200 000 (пет милиона и двеста хиляди) лева, така че същият да стане в общ размер на 5 850 000 (пет милиона осемстотин и петдесет хиляди) лева, като увеличението да стане чрез издаването на нови 520 000 (петстотин и двадесет хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номиналната стойност 10 (десет) лева всяка една акция

Размерът на планираната емисия е 5 200 000 (пет милиона осемстотин и петдесет хиляди) лева, разпределени в 520 000 (петстотин и двадесет хиляди) броя акции с номинал 10 (десет) лева всяка една. Издаваните акции ще бъдат от същия клас като записаните на учредителното събрание.

При увеличението на капитала се издават права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК, като се прилагат разпоредбите на чл.112, ал.1 от ЗППЦК и чл.194 от ТЗ, т.е. съществуващите акционери имат предимствено право да придобият акции, съответстващи на техния дял в капитала преди увеличението.

Съветът на директорите избра „Българо-американска кредитна банка” АД за инвестиционен посредник, който да обслужва увеличението на капитала. Подробно описание на условията и сроковете, при които се извършва горепосоченото увеличение на капитала, е предоставена в Документа за предлаганите ценни книжа.

Няма лица, които притежават опции върху капитала на Дружеството.

Дружеството не е издавало опции върху капитала си.

Дружеството няма поет ангажимент да издава опции под условие или безусловно да издаде опции в полза на което и да било лице.

Освен описаната по-горе емисия акции от увеличението на капитала на Дружеството, от датата на учредяване на Дружеството до датата на този документ, е настъпила само една промяна в емитирания акционерен капитал на Дружеството и броя на акциите, от

които е съставен. Промяната е във връзка с проведеното първоначално задължително увеличение на капитала, който от 500 000 (петстотин хиляди) лева при учредяването на Дружеството беше увеличен на 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева, чрез емитиране на нови 15 000 (петнадесет хиляди) акции от същия клас, с номинална стойност от по 10 (десет) лева, всяка една акция.

Към датата на този документ, акционерния капитал на Дружеството е претърпял изменение във връзка със задължителното първоначално увеличение на капитала, описано по-горе.

## **2. ИНФОРМАЦИЯ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ И УСТАВА НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **А) ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Съгласно чл.4 от Устава Дружеството се създава за секюритизиране на недвижими имоти с предмет на дейност: набиране на средства чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните парични средства в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти), покупка на правото на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и/или продажбата им, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с осъществяването на посочените по-горе дейности.

### **Б) СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ. ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ.**

Дружеството се управлява от Съвет на директорите, който се състои най-малко от три и най-много от седем лица. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите за срок от 5 (пет) години. Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на акционерите на нови членове на Съвета на директорите.

Най-малко една трета от членовете трябва да бъдат независими лица.

Съветът на директорите взема решения по дейността на Дружеството, доколкото, съгласно действащото законодателство и Устава, съответните решения не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите.

Съветът на директорите се събира на редовни заседания, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството, най-малко веднъж на всеки три месеца.

Уставът на дружеството предвижда, че кворум от най-малко половината от всички членове на Съвета на директорите е необходим за провеждането на валидно заседание и вземане на решения. По правило, Съветът на директорите взема решения с обикновено мнозинство от членовете имащи право да гласуват, освен ако Устава или закона не предвиждат друго.

Съветът на директорите овластява един или повече от своите членове, който/които да представлява/т Дружеството и им възлага управлението на Дружеството. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. Съветът на директорите може

да назначава и упълномощава прокурист по реда на чл. 21 и сл. от Търговския закон. Овластяването на прокуриста да представлява Дружеството може да бъде оттеглено по всяко време. Овластяването на прокуриста и неговото оттегляне имат действие спрямо трети лица след вписването им в Търговския регистър.

#### В) ОПИСАНИЕ НА АКЦИИТЕ, ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, КОИТО ПРОИЗТИЧАТ ОТ АКЦИИТЕ

Всички акции от капитала на Дружеството са безналични, обикновени, свободно прехвърляеми, поименни с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите и с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една, регистрирани по сметки в „Централен депозитар” АД, дават еднакви права на притежателите им и са от един клас. Книгата за акционерите се води от „Централен депозитар” АД.

Към датата на този документ Дружеството не е издавало акции от друг клас и съответно правата, предоставяни от акциите, които са предмет на публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от акции от друг клас. Не са налице договори или документи, които да предвиждат ограничаване на правата по акциите, предмет на публично предлагане.

Съгласно Устава и закона Дружеството може да издава привилегирани акции с допустимите от закона привилегии, с изключение на привилегирани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял. Към датата на изготвянето на този документ, Дружеството не е издавало привилегирани акции.

Всяка обикновена, поименна акция съгласно Устава и ТЗ дава следните права на притежателя си:

- право на един глас в общото събрание на акционерите;
- право на дивидент при разпределяне на печалбата;
- право на ликвидационен дял в случай на прекратяване на Дружеството.

Всяка акция дава и следните допълнителни права на акционерите, както следва:

- право на всеки акционер при увеличението на капитала на Дружеството да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- право на участие в управлението, да избира и да бъде избран в органите за управление;
- право на информация;
- право да обжалва пред съда решенията на Общото събрание на акционерите, противоречащи на закона или Устава на Дружеството.
- Уставът на Дружеството не предвижда други особени права и привилегии по издадените акции на Дружеството, както и не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на акциите.

Правата, които акциите дават на притежателите си, се определят от закона и от Устава и съответно могат да бъдат променени по силата на промени в приложимото законодателство или по решение на Общото събрание на акционерите за промени, изменения и допълнения на Устава, взети с мнозинство 2/3 (две трети) от представените на Общото събрание акции.

#### Г) ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА ЗА СВИКВАНЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА „Пи Ар Си” АДСИЦ

Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции от съответния клас, представляващи поне 5 % (пет на сто) от капитала, отправено до Съвета на директорите. Ако Общото събрание не бъде свикано в срок от един месец от искането за неговото свикване от акционерите, притежаващи най-малко 5 % (пет на сто) от акциите, или Общото събрание не бъде проведено в 3 (три) месечен срок от заявяването на искането, то съответният окръжен съд свиква Общото събрание или овластява акционерите, пожелали свикването, или техен представител, да свика събраниято.

Свикването на Общото събрание се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър, като от обявяването до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 (тридесет) дни. В срока по предходното изречение поканата се публикува и в един централен ежедневник, а в срок най-малко 45 (четиридесет и пет) дни преди провеждане на Общото събрание поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на събраниято се изпращат на Комисията по финансов надзор, в Централния депозитар и на регулирания пазар, където се търгуват акциите на Дружеството. Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство. Акционери, притежаващи най-малко 5 % (пет на сто) от капитала на Дружеството, могат да поискат допълване на обявения в поканата дневен ред по реда и при условията на чл.223а от ТЗ и чл.115, ал.5 от ЗППЦК.

Д) РАЗПОРЕДБИ В УСТАВА ИЛИ В ПРАВИЛАТА ЗА РАБОТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, КОИТО БИХА ДОВЕЛИ ДО ЗАБАВЯНЕ, ПРОМЯНА ИЛИ ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА СМЯНА НА ЛИЦАТА, УПРАЖНЯВАЩИ КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА В СЛУЧАЙ НА СЛИВАНЕ, ПРИДОБИВАНЕ ИЛИ ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ, КАСАЕЩО ДРУЖЕСТВОТО

Съгласно предвиденото в Устава замяната на обслужващото дружество се извършва по решение на Общото събрание на акционерите, взето с мнозинство 50 % (петдесет на сто) плюс една акция от представените акции. Замяната на банката-депозитар се извършва по решение на членове на Съвета на директорите на Дружеството, взето с обикновено мнозинство. Замените на банка-депозитар и обслужващо дружество се допускат след одобрение на КФН. Освен това, промените в лицата, управляващи Дружеството съгласно Устава се извършват по решение на Общото събрание на акционерите, взето с мнозинство 50 % (петдесет на сто) плюс една акция от представените на събраниято акции, свикано и проведено по надлежния ред. Решенията на Общото събрание в тези случаи имат действие от вписването им в Търговския регистър. Следва да се има предвид също така, че сливането или вливането на емитента се извършва с разрешение на КФН и то само с друго дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти. Същото се отнася и до преобразуването чрез разделяне или отделяне. Правилата за работа на Съвета на директорите на Дружеството не съдържат по-различни разпоредби, които биха довели до забавяне, промяна или предотвратяване на смяната на лицата, упражняващи контрол върху Дружеството в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо Дружеството.

Е) ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА В УСТАВА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА,

Условията в Устава на Дружеството са идентични с условията, предвидени в ЗППЦК, отнасящи се до промени в капитала на публични дружества и условията, предвидени в ЗДСИЦ, касаещи дружествата със специална инвестиционна цел.

Съгласно Устава на Дружеството, промените в капитала на Дружеството се извършват при следните условия и процедури:

- **съгласно чл. 19 от Устава капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по един от следните начини:** (1) издаване на нови акции или (2) превръщане на облигации, издадени като конвертируеми, в акции. Капиталът на емитента не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции; чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми; чрез капитализиране на неразпределена печалба на Дружеството; с непарични вноски; както и под условие, че акциите се запишат от определени лица на определена цена. При увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции срещу всяка акция от увеличението емитентът издава едно „право” по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК. Увеличаване на капитала със средства на Дружеството по реда на чл.197 от Търговския закон не се допуска.


- **последващо увеличаване на капитала.** Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез привличане на нови средства и издаване на нови акции при спазване на изискванията на ЗППЦК и действащото законодателство. В този случай срещу всяка акция от увеличението се издава едно “право” по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК. Увеличението на капитала се извършва по решение на Общото събрание с мнозинство 2/3 (две трети) от представените на **Общото събрание** акции или по решение на Съвета на директорите, който има право в продължение на 5 (пет) години, считано от датата на вписване на Дружеството в Търговския регистър, да взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството до номинален размер от 50 000 000 (петдесет милиона) лева чрез издаване на нови обикновени или привилегировани акции, независимо от броя на увеличенията и емисиите акции, с които е достигнат посочения общ размер.


- **намаляване на капитала.** Намаляването на капитала до установения в ЗДСИЦ минимум става с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството с мнозинство 2/3 (две трети) от представените на Общото събрание акции. Капиталът може да се намали чрез: (1) намаляване на номиналната стойност на издадените акции – в случай че размерът на номиналната стойност позволява това, или (2) чрез обезсилване на акции, извън случаите на принудително обезсилване. Капиталът на Дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акции.



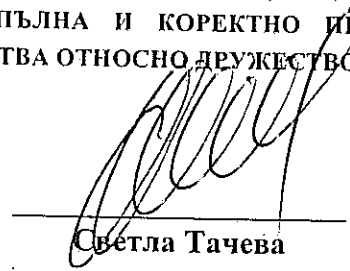
Долуподписаните лица, отговорни за информацията, предоставена в Резюмето, декларират, че:

- (1) при изготвянето на съответната част от Резюмето са положили необходимата грижа за неговото съответствие със закона
- (2) доколкото им е известно, данните и информацията, предоставени в Резюмето, са верни, пълни и коректно представят съществените за инвеститорите обстоятелства относно дружеството-емитент:

  
Елка Каменова - Цанкова


  
Елисавета Йотова

Долуподписаният съставител на финансовите отчети на дружеството декларира, че доколкото му е известно, съдържащата се в Резюмето информация е вярна и пълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно дружеството-емитент:

  
Светла Тачева

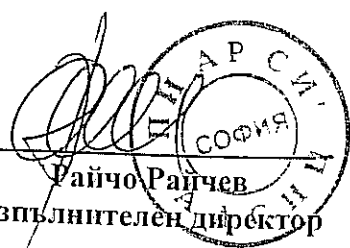
Долуподписаните членове на съвета на директорите на дружеството-емитент, с подписите си, положени по-долу, декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в Резюмето информация е вярна и пълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно дружеството-емитент:

  
Райчо Райчев

  
Алекси Попов

  
Галин Попов

Долуподписаният Изпълнителен директор на дружеството-емитент, с подписа си, положен по-долу, декларира, че Резюмето отговаря на изискванията на закона:

  
Райчо Райчев  
Изпълнителен директор