

**С Е Т И - О д и т и н г О О Д**  
1505 София, ул. "Оборище" № 60  
тел/факс: 944 7182, 944 3842, 843 8937  
e-mail: [sety\\_auditing@bitex.com](mailto:sety_auditing@bitex.com)

---

**ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ**

**НА**

**„Инвестор.Бг” АД**

# ДОКЛАД

## НА ПРОВЕРИТЕЛЯ

### СЪГЛАСНО ЧЛ. 262ф ОТ ТЗ

Долуподписаната доц. д-р Светлана Цветанова Найденова, в качеството си на управител и представляващ СОП „Сети Одитинг” ООД, вписано под номер 089 в регистъра на регистрираните одитори, публикуван на официалната интернет страница на Института на дипломираните експерт-счетоводители, вписан в списъка на проверителите към Агенция по вписванията, утвърден със Заповед № РД-01-234/16.05.2013 г. на Изпълнителния директор на Агенция по вписванията и в регистъра по чл.123, ал. от ЗППЦК, воден от Комисия за финансов надзор, извърших проверка на Договора за преобразуване чрез вливане от 29.01.2016 г. на „България Он Ер” ООД ЕИК 130065275 в публично акционерно дружество „Инвестор.Бг” АД ЕИК 130277328, и Анекс № 1 към него, при спазване на изискванията на членове 262, 262д, 262е, 262ж и 262и от Търговския закон и чл. 123-126 от ЗППЦК.

Проверката бе възложена на основание чл. 262л, ал.2 от Търговския закон, като по решение от съвместно заседание на Надзорния и Управителния съвет съм назначена за проверител на Договора за преобразуване чрез вливане от 29.012016 г. на „България Он Ер” ООД ЕИК 130065275 в публично акционерно дружество „Инвестор.БГ” АД ЕИК 130277328.

В изпълнение на изискването на чл. 262л, ал.3 от ТЗ ДЕКЛАРИРАМ, че:

- през последните две години СОП „Сети Одитинг” ООД не е извършвало одит на което и да е от преобразуващите се дружества, нито е изготвяло оценка на непарични вноски в капитала на тези дружества през този период;

- СОП „Сети Одитинг” ООД няма да предлага одиторски услуги на приемащото дружество – „Инвестор.Бг” АД две години след датата на преобразуването.
- получила съм достъп до цялата информация и писмени материали, отнасящи се до преобразуващите се дружества, които са свързани със задачата;

В изпълнение на изискването на чл. 124, ал.2 т. 3 ЗППЦК ДЕКЛАРИРАМ, че:

- СОП „Сети Одитинг” ООД не е свързано лице с участващите в преобразуването дружества;
- СОП „Сети Одитинг” ООД няма други отношения с тези дружества, които пораждат основателни съмнения в неговата безпристрастност.

Известна ми е наказателната отговорност по НК за деклариране на неверни обстоятелства.

### **ЦЕЛ НА ДОКЛАДА**

Целта на настоящия Доклад е да се провери дали са спазени изискванията на чл. 262у, ал.1 от ТЗ, че размерът на увеличението на капитала на приемащото дружество „ИНВЕТОР.БГ” АД не е по-голям от чистата стойност на имуществото преминаващо към това дружество при настоящото преобразуване чрез вливане, както и дали са налице основанията за чл. 262у, ал. 3 от ТЗ.

### **ОБЕКТ НА ПРОВЕРКАТА:**

1. Договора за преобразуване чрез вливане от 29.01.2016 г. на „България Он Ер” ООД ЕИК 130065275 в публично акционерно дружество „Инвестор.Бг” АД ЕИК 130277328, изготвен на основание чл. 262ж от Търговския закон и чл. 123, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа;

2. Анекс № 1 към Договора за преобразуване чрез вливане от 29.01.2016 г. на „България Он Ер“ ООД ЕИК 130065275 в публично акционерно дружество „Инвестор.бг“ АД ЕИК 130277328;

3. Обосновка на справедливата стойност на преобразуващите се дружества, въз основа на общоприети оценъчни методи, изготвена съгласно Наредба № 41 на Комисия за финансов надзор;

4. Докладите на управителните органи на всяко от участващите в настоящото преобразуване дружества, изготвени на основание чл. 262и, ал. 1 от Търговския закон;

5. Ликвидационна оценка на „България он Ер“ ООД, изготвена от лицензирания оценител – оценителско дружество "БРАЙТ КОНСУЛТ" ООД, гр. София;

6. Годишни одитирани финансови отчети на преобразуващото се дружество за периода 2012-2014 г.

7. Годишни одитирани финансови отчети на приемащото дружество „Инвестор.Бг“ АД за периода 2012-2014 г. и междинен финансов отчет към 30.09.2015 година.

Отговорността за точността и коректността на проверените от мен документи се носи от лицата, които са ги изготвили, както и от ръководствата на участващите в настоящото преобразуване чрез вливане търговски дружества.

Отговорността ми се свежда до това, базирайки се на проверката, да подготвя общ доклад и да изразя мнение съгласно изискванията на чл. 262ф, ал. 1 от Търговския закон.

Този доклад е предназначен единствено за целта, изложена в него и е предназначен за информация на акционерите на дружеството, поради което не трябва да бъде използван за каквито и да било други цели.

Извърших проверката в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват проверката да се планира и изпълни така, че да се получи разумна сигурност относно това, дали размерът на увеличението на капитала на приемащото дружество „Инвестор.Бг“ АД, не е по-голям от чистата стойност на имуществото на преобразуващите се дружества, преминаващи към приемащото дружество след вливането. Следва да се има предвид, че извършената проверка на

договора за вливане не представлява одит, нито ограничен преглед на отчетите на участващите в настоящото преобразуване чрез вливане търговски дружества.

## **ОДИТОРСКИ ПРОЦЕДУРИ**

1. Проучване и проверка на спазването на приложимите счетоводни стандарти - МСФО, както и съответствието с оповестените в счетоводната политика счетоводни принципи.
2. Проверка на представените в отчетите стойности на правата /активите/ и задълженията /пасивите/.
3. Проверка на документи, включително и справки и извлечения от счетоводните регистри, свързани с възникването и реалното съществуване на отделните активи и пасиви, формиращи отделните нетни активи /чистата стойност на имуществото/.
4. Искане на писмено потвърждение от управляващите дружествата лица относно пълнотата на представените ми документи, така че да не се допусне липса на други факти, обстоятелства и условни задължения, които не са оповестени в Договора за преобразуване.
5. Проверка на капитала на новообразуващото се дружество съгласно Договора за преобразуване.

Екипът на СОП „СЕТИ Одитинг“ ООД не е имал затруднения при извършване на проверката.

## **НАЧИН НА ПРЕОБРАЗУВАНЕ**

С Договора за преобразуване чрез вливане от 29.01.2016 г. и Анекс №1 към него за вливане на „България Он Ер“ ООД ЕИК 130065275 в публично акционерно дружество „Инвестор.Бг“ АД ЕИК 130277328, което става негов универсален правоприемник.

Вливането се извършва при условията на универсално правоприемство, като цялото имущество на преобразуващото се дружества преминава към приемащото дружество, което е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон, с публичен статут по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, създадено е за



неопределен срок, с фирма „Инвестор.Бг” АД, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. "Брюксел" № 1., с двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет.

В резултат на вливането преобразуващото се дружество „България Он Ер” ООД, на основание чл.262, ал.1 от Търговския закон, ще бъде прекратено без ликвидация при условията на общо универсално правоприемство, като всички активи, пасиви, имуществени и неимуществени права и задължения ще преминат към приемащото дружество „Инвестор.Бг” АД.

### **ПРОВЕРКА НА КАПИТАЛА НА ПРИЕМАЩОТО ДРУЖЕСТВО**

За удовлетворяване на целите на настоящото преобразуване чрез вливане и доколкото е необходимо да бъдат издадени нови акции за съдружниците на преобразуващото се дружество, регистрираният капитал на приемащото дружество – „Инвестор.Бг” АД, ще бъде увеличен от 1 438 695 лева на до 3 188 247 лева, чрез издаване на до 1 749 552 броя нови поименни, обикновенни, безналични акции с право на един глас, с право на ликвидационен дял, с номинална стойност от 1 /един/ лев и със справедлива стойност от 12.95 лева всяка една.

Общата справедлива стойност на новите до 1 749 552 броя акции е в размер на до 22 656 698,40 лева и не надвишава чистата стойност на имуществото на вливащото се дружество, която е в размер на 22 656 800 лева.

Капиталът на приемащото дружество след настоящото увеличаване ще бъде в размер на до 3 188 247 лева /три милиона сто осемдесет и осем хиляди двеста четиридесет и седем лева/, разпределен в 3 188 247 лева /три милиона сто осемдесет и осем хиляди двеста четиридесет и седем / броя поименни, обикновенни, безналични акции, с право на един глас, с право на ликвидационен дял и с номинална стойност от 1 /един/ лев всяка една.

### **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В резултат на изложеното дотук и въз основа на информацията, обхваната в „Обект на проверка” по-горе, считам, че предвиденият размер на увеличението на капитала на приемащото дружество „Инвестор.Бг” АД не превишава чистата стойност

на имуществото, преминаващо към това дружество в настоящата процедура по преобразуване чрез вливане и по този начин са спазени изискванията на чл. 262у, ал. 1 от Търговския закон.


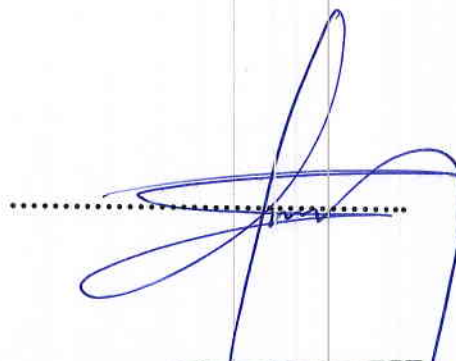
Общата справедлива стойност на новите до 1 749 552 броя акции е в размер на до 22 656 698 лева и не надвишава чистата стойност на имуществото на вливащото се дружество, която е в размер на 22 656 800 лева.

След вписване на бизнес-комбинацията „Вливане”, капиталът на „Инвестор.Бг” АД ще възлиза на до 3 188 247 лева /три милиона сто осемдесет и осем хиляди двеста четридесет и седем лева/, разпределен в 3 188 247 лева /три милиона сто осемдесет и осем хиляди двеста четридесет и седем / броя поименни, обикновенни, безналични акции, с право на един глас, с право на ликвидационен дял и с номинална стойност от 1 /един/ лев всяка една.

**НЕЗАВИСИМ ПРОВЕРИТЕЛ:**

Доц. д-р Светлана Цветанова Найденова  
Управител на СОП „Сети Одитинг” ООД

гр. София  
01. 04. 2016 г.



СЕТИ ОДИТИНГ  
ООД  
СОФИЯ