

*Междинен доклад за дейността
на "Блек Сий Инвестмънт" АДСИЦ
за периода 01.04.2009г. – 30.06.2009г.*

30 юни 2009 г.

I. Развитие на дейността и състояние на дружеството

Обща информация. Акционери и управление

1.1 “Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ (“Дружеството”) е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, което по реда и при условията на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) осъществява дейност по инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти).

“Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ е учредено на 17.03.2006 г. и е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд на 28 март 2006 г.

“Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ получи лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел – секюритизация на недвижими имоти, с решение № 314 – ДСИЦ от 27 април 2006 г., на Комисията за финансов надзор.

1.2. Върху дружеството не се упражнява контрол от страна на акционери по смисъла на ЗППЦК.

1.3. Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, с мандат от 3 години. Членове на СД са следните лица:

- **Стефан Пламенов Папалезов**
- **Светослав Димитров Иванов**
- **Петър Иванов Хранов**

Съветът на директорите не е упълномощил *прокурист* или друг търговски управител.

“Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ се представлява от *Изпълнителният директор* Стефан Пламенов Папалезов и от *Заместник – председателят на Съвета на директорите* Светослав Димитров Иванов.

II. Информация за важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година.

Първо тримесечие на 2009 г.

Избор на одитен комитет

На 12 януари 2009 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите на „Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ, което основание чл. 40ж, във връзка с чл. 40е от Закона за независимия финансов одит (“ЗНФО”) избира с мандат 3 години и състав от трима членове одитен комитет, като за членове на одитния комитет на “Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ, избра членовете на Съвета на директорите на дружеството: Стефан Пламенов Папалезов, Светослав Димитров Иванов и Петър Иванов Хранов. За Председател на одитния комитет е избран независимият член на Съвета на директорите на „Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ – Петър Иванов Хранов.

Решение за увеличаване на капитала на „Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ

На основание чл. 196, ал. 1 и чл. 194, ал. 1 от Търговския закон, чл. 112 и сл. ЗППЦК и съгласно овластяването по чл. 43, ал. 1 от Устава на Дружеството за увеличаване на капитала, Съветът на директорите на “Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ на свое заседание на 22 януари 2009 г., е приел решение за увеличаване на капитала на дружеството от 14 950 000 лева на до 20 930 000 лева, чрез издаване на до 5 980 000 броя нови обикновени безналични акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лев всяка една.

Комисията за финансов надзор е потвърди проспекта за публично предлагане на 5 980 000 акции на „Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ, с решение № 244-Е от 5 март 2009 г.б

Второ тримесечие на 2009 г.

Първичното публично предлагане на акции във връзка с увеличаване на капитала

Първичното публично предлагане на акции във връзка с увеличаване на капитала на “Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ по решение на Съвета на директорите от 22 януари 2009 г., приключи успешно на 2 юли 2009 г. Първичното публично предлагане започна на 8 юни 2009 г. и приключи преди изтичане на предвидения краен срок на подписката, тъй като всички нови 5 980 000 акции от увеличението на капитала бяха записани и емисионната им стойност в общ размер на 5 980 000 лева беше внесена изцяло по набирателната сметка на дружеството, открита в ТБ “Алианс България” АД.

Увеличаването на капитала се извърши по решението на Съвета на директорите от 22 януари 2009 г., Проспект за първично публично предлагане на акции на дружеството, потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН) с Решение № 244 – Е от 05.03.2009 г., и съобщение за публично предлагане по чл. 92а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), е обнародвано в “Държавен вестник”, бр. 40/29.05.2009 г. и публикувано във в. “Дневник”, броя от 26.05.2009 г.

На 8 юли 2009 г., (обстоятелство станало известно на дружеството на 9 юни 2009 г.) търговския регистър вписа увеличаването на капитала на “Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ от 14 950 000 лева на 20 930 000 лева, чрез издаване на нови 5 980 000 лева обикновени безналични акции с право на глас, с номинална и емисионна стойност от 1 лев всяка една.

Влияние на настъпилите събития върху резултатите във финансовия отчет

Основният капитал на „Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ е 14 950 000 лева, разпределен в 14 950 000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална и емисионна стойност от 1 лев всяка една. Нетекущите активи на дружеството са в размер на 187 хил. лв., а текущите 31 735 хил. лв. Собственият капитал е 27 389 хил. лв. Текущите пасиви възлизат на 4 533 хил.лв. Финансовия резултат на дружество за периода е загуба от 18 хил. лв.

Основни рискове и несигурности, пред които е изправено “Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ през останалата част от финансовата година.

Основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството са рискове, типични за сектора, в който то ще действа (недвижимите имоти), както и общи рискове, типични за всички стопански субекти в страната.

Приходите, печалбата и стойността на акциите на “Блек Сий Инвестмънт” АДСИЦ могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори: конюнктура на пазара на

недвижими имоти; способностите на Дружеството да осигури ефективно управление на своите имоти; икономическия климат в страната и други, измежду които са и:

- *Промяна в цените на недвижимите имоти в негативна за "Блек Сий Инвестмънт" АД СИЦ посока.* Основната част от активите на Дружеството ще бъде инвестирана в недвижими имоти. Поради това развитието на пазара на недвижими имоти, включително цените на имотите, цените на наемите и строителството, ще има определящ ефект върху печалбата на Дружеството и стойността на неговите ценни книжа.
- *Забавяне при инвестирането на паричните средства на Дружеството в недвижими имоти.* Възможно е да има значителен времеви период между получаването на паричните средства и тяхното инвестиране в недвижим имот поради липсата на предлагане на подходящи имоти в момента, както и поради правни и фактически усложнения, свързани с прехвърлянето на собствеността върху имотите.
- *"Блек Сий Инвестмънт" АД СИЦ в краткосрочен план може да не успее да реализира предварително очакваната доходност от инвестициите си.*
- *Дружеството ще носи риск, свързан със способността на наетите строителни фирми да завършват изгражданите или ремонтираните имоти в рамките на предвидените разходи, с необходимото качество, и особено в рамките на определените срокове.*

III. Информация за сключените големи сделки между свързани лица.

През разглеждания период "Блек Сий Инвестмънт" АД СИЦ не е сключвало сделки със свързани лица.

За Съвета на директорите:



Стефан Папалезов
Изпълнителен директор