

Предложение на Съвета на директорите на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за решение по т. 1 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, насрочено за 04.06.2008 година

По т.1 от дневния ред:

Отчет на Съвета на директорите за управлението и дейността на Дружеството през 2007 г.

Предложение за решение: „Общото събрание на акционерите приема Отчета на Съвета на директорите за управлението и дейността на Дружеството през 2007 г.“

Приложени материали: 1. Годишен доклад за дейността на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за 2007 г.



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2007

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1 ЗА 2007г.

22 Февруари 2008г.

“И Ар Джи Капитал – 1” АДСИЦ (“И Ар Джи – 1” или “Дружеството”) е българско акционерно дружеството със специална инвестиционна цел, чиято дейност е регламентирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (“ЗДСИЦ”) и подзаконовите нормативни актове по приложението му. Дружеството набира средства чрез издаване на ценни книжа и инвестира набраните средства в недвижими имоти (“секюритизация на недвижими имоти”).

През 2004г. Дружеството придоби имотите, описани в Устава на Дружеството, както и правата и задълженията по договорите за наем и получи лиценз от Комисията за финансов надзор за дружество със специална инвестиционна цел. През 2005г. Дружеството увеличи капитала си с 50%. Броят на акциите на Дружеството бе увеличен от 2,000,000 на 3,000,000, с номинална стойност 1 лев за акция. В резултат на увеличението Дружеството получи общо 2,485 хиляди лева, от които 985 хиляди лева от продажба на 1,000,000 права, срещу които бяха записани 1,000,000 акции на емисионна цена 1.50 лева всяка.

От лицензирането си като публично дружество, И Ар Джи - 1 изпълнява задълженията си по договорите, по които е страна. Дейността му е ориентирана към управление на притежаваните имоти и отношенията с наемателите, оптимизиране на разходите на Дружеството, в това число дълговото финансиране, както и инвестиране на временно свободните парични средства, съгласно предвиденото в Устава на Дружеството.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

И Ар Джи - 1 разпредели под формата на дивиденди 100% от печалбата си за 2006г., съгласно решение на Общото събрание на акционерите. Брутният дивидент за акция за 2006г. (изплатен през 2007г.) възлиза на 0.1992 лева. Изплатените дивиденди са в размер на 598 хиляди лева.

Следната информация представя кратки коментари на най-важните аспекти от дейността на Дружеството през 2007г.:

1. Ликвидност

Към 31 Декември 2007г. съотношението пари и парични еквиваленти към текущи задължения е 0.88, което показва, че ликвидността на Дружеството е обезпечена.

Дружеството разполага с достатъчно добра ликвидност и вярваме, това ще продължи да е така и занапред. В рамките на обичайната дейност на Дружеството приходите от наеми надхвърлят текущите му задължения към кредиторите. Вътрешните източници на ликвидност са месечните наеми, които Дружеството получава от „Практикер” ЕООД и „Орифлейм – България” ЕООД. Дружеството не предвижда да привлича допълнително финансиране на този етап.

2. Капиталови ресурси

Капиталът на Дружеството е изцяло внесен и за момента е напълно достатъчен за поддържане на дейността на Дружеството. И Ар Джи - 1 не планира нови увеличения на капитала или придобиването на нови имоти. Дружеството не планира да прави значителни капиталови разходи или да поема дългосрочни задължения, освен възможните разходи, свързани с поддръжката на инвестиционните имоти.

От таблицата по-долу се вижда, че рентабилността на Дружеството е много добра, което предполага, че ако бизнесът на Дружеството се развива по план то няма да се нуждае от допълнителен капитал. Към 31 Декември 2007г. съотношението общо собствен капитал към общо пасиви е 65.42% в сравнение с 61.63% към 31 Декември 2006г.

Коефициенти за рентабилност*	2007г.	2006г.
Печалба за годината/Продажби	36.97%	31.24%
Възвръщаемост на капитала	14.99%	12.81%
Печалба за годината/ Общо пасиви	9.80%	7.90%
Възвръщаемост на активите	5.93%	4.89%

* Печалбата за годината не включва печалби или загуби от преоценка на активи или пасиви.

3. Информация за имотите, собственост на И Ар Джи – 1 (Чл. 41.(2).(5). Наредба № 2 на КФН)

а) Относителен дял на имотите, отдадени под наем: 100%

Всички имоти, притежавани от И Ар Джи -1 са отдадени под наем.

б) Покупка или продажба на нови активи

През 2007г. и до датата на този отчет не са купувани или продавани активи на стойност надвишаваща 5% от Общо активи на Дружеството.

в) Извършени строежи, ремонти и подобрения на притежаваните недвижими имоти

През 2007г. И Ар Джи – 1 не е извършвало ново строителство, ремонти или съществени подобрения на имотите. Дружеството е извършило разходи за поддръжката на имотите в размер на 5 хиляди лева, или по-малко от 0.5% от Общата сума на разходите.

д) Относителния дял на неплатените наеми

Дружеството получава 100% от дължимите наеми за всички имоти съгласно договорите за наем, по които е страна.

4. Оперативни резултати

Печалбата на Дружеството за 2007г. възлиза на 711 хиляди лева (или 0.2369 лева за акция), като в това не се включват печалби или загуби от преоценка на активи или пасиви. Печалбата за годината е в резултат от превишението на приходите (най-вече от получени наеми) над разходите (най-вече за лихви и амортизация). Приходите от наеми възлизат на 1,923 хиляди лева или 98% от Общата сума на приходите. Разходите за лихви и амортизация са съответно 383 хиляди и 452 хиляди лева или 30.64% и 36.16% от Общата сума на разходите.

Ръководството възнамерява да предложи Дружеството да разпредели 100% от печалбата на Дружеството за 2007г. под формата на дивидент. В случай че Общото събрание на акционерите приеме предложението, дивидентът ще възлиза на 711 хиляди лева или 0.2369 лева за акция.

През 2007г. Дружеството не е придобивало или продавало активи на значителна стойност, нито е увеличавало или намалявало значително задълженията си.

5. Рискове

Дружеството развива дейността си в сферата на инвестициите в недвижими имоти и основните рискове, на които е изложено са свързани с развитието на сектора на недвижимите имоти в България и в частност на търговските площи. Много от рисковете, особено тези свързани с изграждането на имотите, собствеността, нарастване на разходите за строителство и повишаване на лихвените равнища са намалени, тъй като Дружеството е собственик на имотите и ги е отдало под наем на дългосрочни наематели. По-долу са изброени специфичните рискови фактори, на които е изложено Дружеството:

- Спад в пазарните цени на недвижимите имоти и н наемите;
- Увеличаване на разходите за застраховки;
- Зависимост на приходите от финансовото състояние на наемателите;
- Неочаквани разходи за поддръжка;
- Риск от настъпване на незастраховано събитие.

Освен специфичните рискови фактори, И Ар Джи - 1 е изправено пред някои общи рискове, свързани с бизнес обстановката в България:

- Риск от неблагоприятни законодателни промени;
- Риск от икономически спад;
- Кредитен риск;
- Валутен риск;
- Инфлационен риск.

През 2007г. не се наблюдават съществени промени в икономическите тенденции и рискове или събития, които биха могли да повлияят значително на финансовото състояние на Дружеството и на резултатите от дейността му. Световната ликвидна криза, която започна през месец Август и до известна степен продължава и днес, все още не е оказала значително влияние върху пазара на недвижими имоти и банковия сектор в България. Ръководството е уверено в добрите перспективи пред Дружеството и за в бъдеще.

6. Важни събития, настъпили след датата на Финансовите отчети

Няма важни събития, настъпили след датата на Финансовите отчети към 31 Декември 2007г., които биха могли да имат съществен ефект върху финансовите и оперативни резултати на Дружеството.

7. Очаквано развитие и планове за 2008г.

На този етап Дружеството няма планове за допълнително увеличение на капитала или придобиване на нови имоти. Занапред И Ар Джи - 1 ще се фокусира върху оптимизиране на дейността си. Дружеството не възнамерява да наема нови служители.

8. Научноизследователска и развойна дейност

И Ар Джи – 1 развива дейността си в сектора за недвижими имоти и не се занимава с научноизследователска или развойна дейност.

9. Използване на финансови инструменти

Дружеството не е издавало нови ценни книжа (облигации или акции) през 2007г. и не е вземало нови кредити. Информация за съществуващите кредити на И Ар Джи – 1 и лихвения суап е оповестена в Пояснение 7 към Финансовите отчети.

10. Клонове

И Ар Джи – 1 няма клонове.

11. Обратно изкупуване на акции

За разлика от другите публични компании, дружествата със специална инвестиционна цел не могат да изкупуват обратно собствените си акции при условията на чл. 111, ал. (5) от Закона за публично

предлагане на ценни книжа ("ЗППЦК"). Следователно, съгласно закона, И Ар Джи - 1 не може да закупува и да притежава собствени акции и Дружеството никога не е търгувало със собствени акции.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството е приело Програма за добро корпоративно управление ("ПДКУ") през 2005г. През 2007г. Дружеството актуализира ПДКУ, за да я съобрази с промените в ЗППЦК. През 2007г. Съветът на директорите е съобразявал дейността си с ПДКУ и не са допускани отклонения от нея.

На този етап И Ар Джи-1 не възнамерява да прави промени в ПДКУ през 2008г.

Изложението по-долу съдържа допълнителна информация за акционерния капитал на Дружеството и корпоративното му управление.

АКЦИИ

1. Капиталова структура

Акционерен капитал (точка 1, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

Към 31 Декември 2007г., емитираният и в обръщение акционерен капитал на Дружеството, вписан в Търговския регистър е в размер на 3,000,000 лева, разпределен в 3,000,000 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всички издадени и в обръщение акции са напълно изплатени. Акционерният капитал на Дружеството не е променян през 2007г.

Всички акции от капитала на И Ар Джи - 1 са от един клас – обикновени акции с право на глас и никой акционер на Дружеството не разполага с права на глас, различни от тези на другите акционери. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, пропорционално на номиналната стойност на притежаваните акции. Всички акции на Дружеството са регистрирани за търговия на БФБ.

Таблицата по-долу показва емитираният и в обръщение акционерен капитал на Дружеството към посочените дати:

	Брой Акции	Внесен капитал (в хиляди лева)
31 Декември 2006г.	3,000,000	3,000
31 Декември 2007г.	3,000,000	3,000

Предимства на акционерите за записване на нови акции

Всеки акционер има право да придобие нови акции или конвертируеми облигации, издадени от Дружеството, пропорционално на притежаваните от него издадени акции. Броят на издадени акции, необходими за записване на една нова акция или конвертируема облигация се определя с решение на Общото събрание на акционерите, с което се одобрява и увеличението на капитала. Съгласно българското законодателство, това право на акционерите не може да бъде отнето, освен в случаите, когато новата емисия акции се издава с определени изчерпателно описани в закона цели: (а) за осъществяване на вливане или на търгово предлагане със замяна на акции; (б) за осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации и варианти, вследствие конвертиране на тези инструменти.

Лицата, които на 14-тия ден след решението на Общото Събрание за увеличаване на капитала са акционери на Дружеството, получават права за участие в увеличението на капитала. Ако обаче решението за увеличение на капитала е взето от Съвета на директорите, права за участие в увеличението на капитала се получават от лицата, които са акционери на Дружеството на 7-мия

ден след обнародване в "Държавен вестник" на съобщението за публично предлагане на новите акции (за начало на подписката). На работния ден, следващ изтичане на горепосочения 14-дневен, съответно 7-дневен срок, Централният депозитар открива сметки за права на името на съответните акционери.

Началната дата, на която правата могат да бъдат (1) упражнени чрез записване на нови акции или конвертируеми облигации; или (2) да бъдат продадени на БФБ, се посочва в съобщението за публичното предлагане. Крайната дата за упражняване на правата трябва да бъде между четиринадесет и тридесет дни от началната дата. Всички неупражнени в този срок права се предлагат за закупуване на едnodневен публичен аукцион на БФБ на 5-тия работен ден след крайната дата за упражняване на правата. Всяко право, придобито на аукциона, следва да бъде упражнено в рамките на десет работни дни.

2. Ограничения върху прехвърлянето на акции (точка 2, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

По принцип няма ограничения върху прехвърлянето на акции и акционерите не се нуждаят от одобрението на Дружеството или на друг акционер при прехвърлянето на акции.

3. Основни акционери (точка 3, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

В таблицата по-долу са посочени данни, доколкото са известни на Дружеството, за акционерите, които притежават пряко или непряко 5% или повече процента от капитала на Дружеството:

Към 31 Декември 2007г.

	Брой Акции	% от капитала
Българо-Американски Инвестиционен Фонд	1,109,839	36.99
Българо-Американска Кредитна банка	299,700	9.99
ДПФ Алианц България	156,242	5.21
Майкъл Хънсбъргър	165,000	5.50
Франк Луис Бауър	175,681	5.86

Освен посоченото в таблицата по-горе, Дружеството няма информация за други лица, които притежават пряко или непряко 5 или повече процента от капитала на Дружеството.

Всички акции от капитала на Дружеството са от един клас и дават еднакво право на глас и никой акционер на Дружеството не разполага с права на глас, различни от тези на другите акционери.

4. Контролиращи акционери (точка 4, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

Нито един от акционерите на Дружеството не притежава специални контролни права.

Съгласно Устава на Дружеството кворум на Общото събрание на акционерите е налице, когато присъстват най-малко 50% от акционерите с право на глас. Съгласно Устава на Дружеството определени решения се приемат с гласовете на 90% от представените на събранието акции. Освен ако не е предвидено друго в закона или в Устава, решенията на Общото събрание на акционерите се взимат с 2/3 от представените на събранието акции. Тези клаузи на Устава предвиждат по-високи мнозинства от предвидените в Търговския закон.

5. Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите

Директорите на Дружеството не са получили възнаграждение от И АР Джи – 1 за 2007г. под каквато и да е форма включително заплати, бонуси, акции, опции, пенсионни и други вноски.

6. Служители и директори като акционери

Представители на Директорите на Дружеството притежават акции, представляващи 1.24% от капитала към 31 Декември 2007г. Единственият служител на Дружеството не притежава негови акции. Всеки директор и служител, ако е акционер, упражнява самостоятелно правото си на глас и на Дружеството не е известно да съществува система, налагаща ограничения или контрол върху упражняването на право на глас. (точка 5, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

Доколкото е известно на Дружеството, няма ограничения, които да забраняват на директорите или служителите да упражняват правото си на глас. Всеки акционер упражнява правото си на глас, а също може да упълномощи трето лице да гласува от негово име. До колкото е известно на Дружеството, акциите, притежавани от директорите на Дружеството не са заповорани или блокирани. Таблицата по-долу представя информация за сделки на директорите и/или на техните представители с акции на Дружеството през 2007г.

Директор	Притежавани акции към 31 Декември 2006г.	Нетни покупки (продажби) на акции на Дружеството	Притежавани акции към 31 Декември 2007г.
Камен Чолов	0	0	0
Средец Ентърпрайс ЕООД	0	0	0
Силвия Кирилова като представител на Средец Ентърпрайс ЕООД	15,000	2,500	17,500
БАПМ ЕООД	0	0	0
Боян Икономов като представител на БАПМ ЕООД	17,518	2,312	19,830

Директорите нямат специални права и привилегии при придобиването на ценни книжа, издадени от Дружеството.

7. Участия на членовете на Съвета на директорите на Дружеството в други дружества като акционери или директори

7.1. Камен Чолов

7.1.1. Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник

7.1.2. Притежава повече от 25% от капитала на следните дружества:

- 33.33% от „4К“ ООД, София – в ликвидация

7.1.3. Участва в управлението на следните дружества или кооперации (като прокурист, управител или член на съвета):

- управляващ съдружник в Адвокатско съдружие „Адвокатско бюро Брайков“, София

- ликвидатор на Еър Транспорт ЕООД (София) и Кроу Къмпани ЕООД (София).

7.2. БАПМ ЕООД

7.2.1. Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник

7.2.2. Не притежава повече от 25% от капитала на други дружества

7.2.3. Участва в управлението на следните дружества или кооперации (като прокурист, управител или член на съвета):

- член на Съвета на директорите на Капитал Директ ЕАД, София

7.3. Средец Ентърпрайс ЕООД

7.3.1. Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник

7.3.2. Не притежава повече от 25% от капитала на други дружества

7.3.3. Участва в управлението на следните дружества или кооперации (като прокурист, управител или член на съвета):

- член на Съвета на директорите на Капитал Директ ЕАД, София

- член на Съвета на директорите на Амета Холдинг АД, Разград

8. Конфликти на интереси

През 2007г. никой от Директорите не е сключвал договори с Дружеството извън обичайната му дейност и при условия, които се отклоняват от пазарните.

9. Ограничения върху правото на глас (точка 6, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

Доколкото е известно на Дружеството не съществуват ограничения върху правото на глас. Може да възникне едно ограничение по закон, касаещо гласуването на определени сделки със заинтересовани лица според чл. 114 от ЗППЦК.

10. Ограничителни споразумения между акционерите (точка 7, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

Дружеството няма информация за споразумения между акционерите му, които биха могли да доведат до ограничения при прехвърлянето на негови акции или при упражняване правото на глас.

11. Назначаване и освобождаване на членовете на Съвета на директорите. Изменения и допълнения на Устава (точка 8, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

Уставът на Дружеството предвижда едностепенна система на управление, която се състои от Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица.

Съвет на директорите

Законът и Уставът на Дружеството предвиждат Съветът на директорите да се състои най-малко от три и не повече от седем лица. Членовете на Съвета на директорите се избират и освобождават с решение на Общото събрание на акционерите, прието с гласовете на 90% от представените на събранието акции. Според българското законодателство най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да са независими лица (т.е. (а) да не са служители на Дружеството; (б) да не са акционери притежаващи пряко или чрез свързани лица 25% и повече от гласовете в Общото събрание на Дружеството или свързани с Дружеството лица; (в) да не са лица в трайни търговски отношения с Дружеството; (г) да не са членове на управителен съвет, прокуристи, или служители на фирма, попадаща в (б) и (в); или (д) да не са лица, свързани с друг член на Съвета на директорите на Дружеството).

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. Съгласно предвиденото в Устава на Дружеството, определени решения се приемат с единодушие или с мнозинство от $\frac{1}{4}$ от членовете на Съвета на директорите. Решенията на Съвета на директорите се приемат с мнозинство от $\frac{2}{3}$ от членовете на Съвета на директорите на Дружеството, освен, ако не е предвидено друго в Устава или закона.

Съветът на директорите упълномощава Изпълнителния директор да представлява Дружеството и да отговаря за оперативната му дейност.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани неограничено, както и да бъдат освобождавани по всяко време от Общото събрание на акционерите. Член на Съвета на директорите може да подаде оставка и да изиска да бъде заличен от Търговския регистър като член на Съвета, като даде писмено предизвестие, адресирано до Дружеството.

Изменения и допълнения на Устава

Уставът на Дружеството предвижда решението за извършване на изменения и допълнения в Устава да бъде одобрено от 90% от акционерите с право на глас, присъстващи на Общото събрание на акционерите. КФН има право да издава възбрани или инструкции и заповеди, в случай че някое от решенията на Общото събрание на акционерите, или на Съвета на директорите на Дружеството е обявено за незаконно. КФН може да издаде такава заповед, ако решението на Съвета на Директорите е вредно за интересите на акционерите или на други инвеститори.

Измененията и допълненията на Устава на Дружеството влизат в сила от датата на вписване на решението в Търговския регистър.

12. Правомощия на Съвета на директорите (точка 9, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

Съветът на директорите ръководи дейността на Дружеството съобразно закона. Съветът на директорите взема решения за всички въпроси, които не са от изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите. Съветът на директорите отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите.

Основните правомощия на Съвета на директорите са следните:

- Сключване, прекратяване и отменяне на договори с Банката депозитар;
- Контролиране изпълнението на договорите с Обслужващото дружество и Банката депозитар;
- Вземане на решения за инвестиране на свободните средства на Дружеството в съответствие с изискванията и ограниченията, предвидени в ЗДСИЦ, Устава на Дружеството и действащото законодателство;
- Вземане на решения за кандидатстване за банкови кредити и сключване на договори с банки за:
 - (а) Банкови кредити за придобиване и въвеждане в експлоатация на активите за секюритизация, включително и кредити, чийто размер през текущата година надхвърля $\frac{1}{2}$ от общата стойност на активите на Дружеството, съгласно одитиран годишен финансов отчет, и
 - (б) Банкови кредити с цел изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца и в размер до 20% от балансовата стойност на активите на Дружеството;
- Вземане на решения за предоставяне на обезпечения по кредитите от предходната точка, включително и в случаите, в които обезпечението надхвърля $\frac{1}{2}$ от активите на Дружеството за текущата година, според одитирания финансов отчет на Дружеството;
- Вземане на решения за инвестиране на до 10% от капитала на Дружеството в обслужващо дружество;
- Избиране и освобождаване на изпълнителни директори;
- Вземане на решения за издаване на облигации съгласно чл. 13, ал. 3 и 4 от Устава на Дружеството.

Съветът на Директорите взема решения по всички въпроси, които не са от изключителната компетенция на Общото събрание на акционерите.

За разлика от другите публични компании при дружествата със специална инвестиционна цел чл. 111, ал. (5) от ЗППЦК забранява обратното изкупуване на собствени акции.

13. Съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството (точка 10, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

Доколкото е известно на Дружеството няма договори, които биха породили действие, биха се изменили или биха се прекратили в случай на промяна на контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

14. Споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане (точка 11, Приложение 11 към Наредба № 2 на КФН)

Доколкото е известно на Дружеството няма споразумения между Дружеството и директорите или служителите му, според които да се изплащат обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ (Приложение 10 към Наредба № 2 на КФН)

1. Основни стоки, продукти и услуги

Основната дейност на И Ар Джи - 1 е отдаване под наем на имотите, които притежава.

2. Приходи по вид дейност, пазари и източници за снабдяване с материали

През 2007г. 98% от приходите на Дружеството са от наеми. Другият източник на приходи е от лихви – 2%. Двата имота, притежавани от И Ар Джи - 1 се намират в София. Дружеството не развива дейност в други райони.

Приходите от наеми от двата наемателя – Практикер ЕООД и Орифлейм България ЕООД съставляват съответно 78% и 22% от Общата сума на приходите от наем. Наемателите не са лица, свързани с И Ар Джи – 1.

През 2007г. 24% от разходите представляват възнаграждение към Сердика Кепитъл Адвайзърс с място на стопанска дейност в Република България ("СКА"). СКА е свързано с Дружеството лице и получава възнаграждението си на база на договор, одобрен от Учредителното събрание на акционерите, проведено на 5 Август 2004г.

През 2007г. лихвените плащания към УниКредит Булбанк съставляват 31% от Общата сума на разходите. УниКредит Булбанк не е свързано с Дружеството лице.

Дружеството не е извършило разходи надхвърлящи 10% от общата сума на разходите към контрагент, различен от СКА и УниКредит Булбанк през 2007г.

3. Големи сделки или сделки от съществено значение за дейността през 2007г.

Дружеството не е сключило големи или съществени за дейността си сделки през 2007г.

4. Сделки със свързани лица, предложения за сключване на сделки със свързани лица, сделки извън обичайната дейност или сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия

Дружеството не е сключило големи или значими за дейността си сделки през 2007г.. Дружеството няма дъщерни дружества.

През 2007г. Дружеството не е сключвало договори със свързани лица извън обичайната си дейност или при условия, различни от пазарните. Задълженията и вземанията по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи са оповестени в Пояснение 12 към Финансовите отчети.

5. Необичайни събития със значително влияние върху дейността

През 2007г. няма необичайни събития, които да имат съществено влияние върху дейността на Дружеството и финансовите му резултати и показатели.

6. Задбалансови активи и пасиви

Всички задбалансови активи и пасиви са оповестени в Пояснения 3, 5 и 7 към Финансовите отчети.

7. Дялови участия и инвестиции

И Ар Джи – 1 не притежава акции или дялове от други дружества.

8. Получени кредити, издадени гаранции или други поети задължения

През 2007г. Дружеството не е получавало нови кредити, не е издавало гаранции и не е поемало други съществени задължения.

И Ар Джи – 1 има два кредита – информацията, за които е представена в Пояснение 7 към Финансовите отчети..

По закон Дружеството не може и не е издавало гаранции в полза на трети лица.

9. Кредити, отпуснати от Дружеството

По закон И Ар Джи – 1 не може да предоставя кредити на трети лица и през 2007г. Дружеството не е сключвало такива сделки.

10. Използване на средства от извършена нова емисия ценни книжа

И Ар Джи – 1 не е издавало ценни книжа през 2007г.

11. Сравнение на финансовите резултати с публикувани прогнози

И Ар Джи – 1 не публикува прогнози за финансовите си резултати.

12. Управление на финансовите ресурси и задълженията. Заплахи и мерки

Политиката за управление на финансовите ресурси на И Ар Джи – 1 е адекватна и Дружеството има достатъчно средства, за да обслужва задълженията си и да финансира дейността си. По-подробна информация се съдържа в раздели Ликвидност и Капиталови ресурси.

13. Инвестиционни намерения и тяхното финансиране

И Ар Джи – 1 не планира придобиването на нови активи или извършването на други значителни капиталови разходи през 2008г. Разходите, нужни за поддръжка на имотите на Дружеството ще бъдат финансирани с вътрешни източници.

И Ар Джи – 1 не планира издаване на ценни книжа или вземането на нови кредити през 2008г.

14. Промяна в принципите на управление и в икономическата група на Дружеството

Не са правени промени в принципите на управление на И Ар Джи – 1. БАИФ е основния акционер с 37% от акциите на Дружеството. Дружеството няма икономическа група.

15. Вътрешен контрол и управление на риска

И Ар Джи – 1 няма обособено звено за осъществяване на вътрешен контрол. Тази функция се изпълнява от Съвета на директорите. Дружеството има набор от вътрешни политики и правила за управление на риска – в това число счетоводната му политика, представена в Поясненията към Финансовите отчети.

16. Промени в Съвета на директорите

Не са правени промени в Съвета на директорите и неговите членове през 2007г.

17. Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите

Членовете на Съвета на директорите не са получили възнаграждение под каквато и да е форма от И Ар Джи – 1 през 2007г. По-подробна информация се съдържа в раздел Корпоративно управление.

18. Акции, притежавани от членовете на Съвета на директорите

Всички акции на Дружеството са от един клас и то не е издавало опции. По-подробна информация се съдържа в раздел Корпоративно управление.

19. Възможна промяна в контрола на Дружеството

Дружеството не е информирано за преговори или договори, които в бъдещ период биха могли да доведат до промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери. Дружеството не е издавало облигации.

20. Съдебни, административни и арбитражни производства

Дружеството не е страна по съдебни, административни или арбитражни производства.


21. Директор за връзки с инвеститорите

Рая Дашовска
Ул. „Шипка“ № 3
София, 1504

Тел.: +359 2 9658 389
Факс: +359 2 9445 010
e-mail: ergcapital1@baefinvest.com
www.ergcapital-1.bg

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ

През 2007г. 153,811 акции на Дружеството на обща стойност 603.3 хиляди лева бяха търгувани на Българската фондова борса в 46 сесии по цени вариращи между 3.48 лв. и 4.66 лв. за 1 акция. Последната сделка на борсата бе сключена на 31 Януари 2008г. за 100 акции на цена от 3.90 за акция.



Боян Икономов
Представител на Изпълнителния директор
БАПМ ЕООД

Предложение на Съвета на директорите на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за решение по т. 2 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, насрочено за 04.06.2008 година

По т.2 от дневния ред:

Отчет за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2007 г.

Приложени материали: 1. Отчет за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2007 г.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke at the end.

О Т Ч Е Т

на Директора за връзки с инвеститорите на акционерно дружество със специална инвестиционна цел с фирма „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ пред редовното годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството, насрочено за 04.06.2008 година

През изминалата 2007 година по-важните събития, свързани с дейността на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ, са следните:

1. На 24.04.2007 година се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ, на което се приеха отчетите във връзка с дейността на Дружеството през 2006 година, решение за разпределение на печалба и изплащане на дивидент на акционерите.
„И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ разпредели под формата на дивиденди 100% от печалбата си за 2006 г., като брутният дивидент за акция възлиза на 0.1992 лева, общо изплатените дивиденди са в размер на 597 607.64 лева.

През 2007 г. не са купувани или продавани активи на стойност надвишаваща 5% от общите активи на Дружеството.

С оглед на тези по-важни събития, свързани с дейността на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ през изминалата 2007 година, работата ми като Директор за връзки с инвеститорите беше насочена в следните четири основни направления:

1. Първото направление от моята работа като Директор за връзки с инвеститорите в „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ е свързано с изпращане в законоустановените срокове на поканата и материалите за свикване на Общо събрание на акционерите.

Всяка покана за свикване на Общо събрание на акционерите на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ, заедно с материалите, свързани с дневния ред, беше изпращана в законоустановения срок до Заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при Комисията за финансов надзор, до “Българска Фондова Борса – София” АД и до “Централен депозитар” АД. Поканите бяха обнародвани съвременно в “Държавен вестник” и публикувани в един централен ежедневник (в-к „Пари”).

Материалите по дневния ред на всяко едно заседание на Общото събрание на акционерите бяха на разположение на акционерите на адреса на управление на Дружеството от датата на обнародване на поканата в “Държавен вестник”.

2. Второто направление в работата ми е свързано със задълженията ми по воденето и съхраняването на документацията относно процеса на приемане на решения в „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ.

Органите на Дружеството, които приемат решения във връзка с дейността му, са два – Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите.

През 2007 година Общото събрание на акционерите проведе едно заседание – на 24.04.2007 година. Съветът на директорите на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ имаше заседания винаги когато това се налагаше с оглед нормалното функциониране на Дружеството.

За всяко заседание на Общото събрание на акционерите и на Съвета на директорите се води подробен протокол за дневния ред, за направените предложения, за дискусиите, за проведените гласувания и за приетите решения. Оригинал от всеки един от тези протоколи се съхранява при документацията на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ. Протоколите от всички заседания на Общото събрание, както и някои от протоколите от заседания на Съвета на директорите (в случаите, когато това изрично е посочено в закона), се изпращат в срок на Заместник-председателя, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор и на “Българска Фондова Борса – София” АД (както и на други органи/лица, когато това е предвидено в закона).

Присъствието на Директора за връзки с инвеститорите на тези заседания е една допълнителна гаранция, че решенията на Общото събрание на акционерите, респективно на Съвета на директорите се обсъждат и приемат в съответствие с изискванията на действащото българско законодателство, Устава на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ и неговата Програма за добро корпоративно управление, в интерес на всички акционери на Дружеството и при условията на прозрачност.

3. Третото направление на работата ми като Директор за връзки с инвеститорите в Дружеството е свързано със задълженията за разкриване на информация от „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ пред Комисията за финансов надзор, “Българска Фондова Борса – София” АД, “Централен депозитар” АД и други лица/органи.

През изминалата 2007 година сме полагали всички необходими усилия с цел предаване в срок на Заместник-председателя, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към КФН на всички финансови отчети, както и на другите уведомления, свързани с дейността на Дружеството, като те са били изготвени със съдържание, отговарящо на изискванията на приложимото българско законодателство. Информацията, разкривана на Комисията за финансов надзор, е изпращана в същите срокове и обем и на “Българска Фондова Борса – София” АД, а в случаите, предвидени в закона – и на други органи/лица.


До момента Комисията за финансов надзор не е налагала принудителни административни мерки на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ поради неизпълнение на негови задължения за разкриване на информация или др. подобни.

4. Четвъртото направление от моята работа е свързано с поддържането на ефективна връзка и контакти между членовете на Съвета на директорите и акционерите на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ и другите лица, проявили интерес да инвестират в ценни книжа, издадени от Дружеството.

Във връзка с това направление, през отчетната 2007 година положихме необходимите усилия да Ви предоставяме своевременно информация относно хода на дейността на Дружеството, текущото му финансово и икономическо състояние и други обстоятелства, които са от съществено значение за настоящите и бъдещи инвеститори в „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ:

- След представяне на годишния и тримесечните финансови отчети на Дружеството на Заместник-председателя, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор и на “Българска Фондова Борса – София” АД, публикувахме съобщение в един централен ежедневник (в-к “Пари”) за мястото и времето, през което тези отчети са на разположение на всички заинтересовани лица с цел да се запознаят с тях;
- Уведомявахме в срок нашите акционери за свикването на Общо събрание на акционерите чрез обнародване на покана в “Държавен вестник”, като материалите по дневния ред на всяко едно заседание бяха на тяхно разположение на адреса на управление на Дружеството от датата на обнародване на поканата; в случаите, когато това беше изрично поискано от отделни акционери, тези материали им бяха изпращани за запознаване.

През изминалата 2007 година, ние – Директорът за връзки с инвеститорите и членовете на Съвета на директорите на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ положихме всички необходими усилия за своевременно разкриване на информация и предотвратяване на злоупотреби с вътрешна информация и/или на манипулации на пазара.


Рая Дашовска -
Директор за връзки с инвеститорите на
„И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ

Предложение на Съвета на директорите на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за решение по т. 3 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, насрочено за 04.06.2008 година

По т.3 от дневния ред:

Обсъждане на Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2007 г.

Предложение за решение: „Общото събрание на акционерите приема Доклада на регистрирания одитор за 2007 г.“

Приложени материали: 1. Независим одиторски доклад

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2007**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на И АР ДЖИ Капитал 1 – АДСИЦ

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на И АР ДЖИ Капитал 1 – АДСИЦ (“Дружеството”), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007, отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2007, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад на ръководството. Годишният доклад на ръководството не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2007, изготвен на база МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 22 февруари 2008, се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit
Делойт Одит ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител



София
22 февруари 2008

Предложение на Съвета на директорите на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за решение по т. 4 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, насрочено за 04.06.2008 година

По т.4 от дневния ред:

Обсъждане и одобряване на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2007 г.

Предложение за решение: „Общото събрание на акционерите одобрява Годишния финансов отчет на Дружеството за 2007 г.“

Приложени материали: 1. Одитиран Годишен финансов отчет на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за 2007 г.



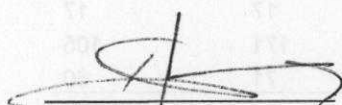
**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2007**

И АР ДЖИ Капитал - 1 АДСИЦ
 ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007г.

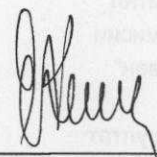
В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	Пояснения	2007	2006
Приходи от наем	3	1,923	1,914
Приходи от лихви		38	29
Разходи за амортизация		(452)	(452)
Оперативни разходи	4	(415)	(433)
Разходи за лихви		(383)	(460)
Печалба за годината		711	598
Доходи на акция – основни и с намалена стойност	10	0.24	0.20

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на 22 Февруари 2008г.



Боян Икономов
 Представяващ Изпълнителния Директор
 БАПМ ЕООД



Емилия Карадочева
 Главен Счетоводител



Одитор!
 Г. Киселич
 22/02/2008

И АР ДЖИ Капитал - 1 АДСИЦ
БАЛАНС
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007г.

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	Пояснения	2007	2006
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5	1,169	1,036
Други вземания и разходи за бъдещи периоди		26	17
Деривативни финансови инструменти	7	171	105
Инвестиционни имоти (нетно)	6	10,630	11,082
ОБЩО АКТИВИ		11,996	12,240
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Задължение за дивидент	11	640	538
Други задължения	8	232	199
Банкови заеми	7	6,380	6,836
Общо пасиви		7,252	7,573
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	9	3,000	3,000
Премии по емисии		1,485	1,485
Фонд "Резервен"		17	17
Хедж резерв		171	105
Финансов резултат		71	60
Общо собствен капитал		4,744	4,667
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		11,996	12,240

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на 22 Февруари 2008г.


Боян Икономов
Представяващ Изпълнителния Директор
БАПМ ЕООД



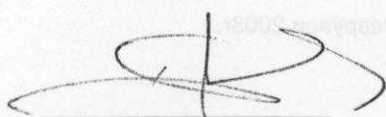
Одитор:
Стефан
22/02/2008

И АР ДЖИ Капитал – 1 АДСИЦ
 ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007г.

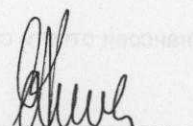
В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	Основен капитал	Премии по емисии	Фонд "Резервен"	Хедж резерв	Финансов резултат	Сума
31 Декември 2005г.	3,000	1,485	17	(125)	52	4,429
Хеджиране на паричен поток	-	-	-	230	-	230
Печалба за годината	-	-	-	-	598	598
Дивидент	-	-	-	-	(590)	(590)
31 Декември 2006г.	3,000	1,485	17	105	60	4,667
Хеджиране на паричен поток	-	-	-	66	-	66
Печалба за годината	-	-	-	-	711	711
Дивидент	-	-	-	-	(700)	(700)
31 Декември 2007г.	<u>3,000</u>	<u>1,485</u>	<u>17</u>	<u>171</u>	<u>71</u>	<u>4,744</u>

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на 22 Февруари 2008г.



Боян Икономов
 Представяващ Изпълнителния Директор
 БАПМ ЕООД



Емилия Карадочева
 Главен Счетоводител



Одитор:
 Стейс
 22/02/2008

И АР ДЖИ Капитал – 1 АДСИЦ
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007г.

В хиляди лева, освен сумите на акция или ако не е указано друго

	Пояснения	2007	2006
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба за годината		711	598
Корекции с цел приравняване на печалбата за годината към нетния паричен поток от оперативна дейност			
Амортизация	6	452	452
(Увеличение) намаление на вземанията и разходите за бъдещи периоди		(9)	2
Увеличение на други задължения		33	21
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1,187	1,073
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Плащания по банкови заеми		(456)	(847)
Изплатен дивидент	11	(598)	(519)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(1,054)	(1,366)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ (НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ		133	(293)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		1,036	1,329
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	5	1,169	1,036

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на директорите на 22 Февруари 2008г.



Боян Икономов
 Представяващ Изпълнителния Директор
 БАПМ ЕООД



Емилия Карадочева
 Главен Счетоводител



Одитор:
 22/02/2008

Предложение на Съвета на директорите на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за решение по т. 5 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, насрочено за 04.06.2008 година

По т.5 от дневния ред:

Приемане на решение за разпределяне на печалбата на Дружеството за 2007 година

Предложение за решение: “Финансовият резултат на Дружеството, определен по реда на чл.247а от Търговския закон, към 31 декември 2007 г. е в размер на 710,811.46 лв. (седемстотин и десет хиляди осемстотин и единадесет лева и четиридесет и шест стотинки). Целият финансов резултат на „И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1“ АДСИЦ към 31 декември 2007 г. се разпределя като дивидент на акционерите, които съгласно чл.115б от ЗППЦК имат право да получат дивидент. Брутният дивидент на една акция е 23.69 стотинки (двадесет и три цяло и шестдесет и девет стотни стотинки). Съгласно чл.115б от ЗППЦК право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на „Централен депозитар“ АД като акционери на 14-я ден след деня на Общото събрание на акционерите, на което е приет Годишният финансов отчет и е взето решението за разпределение на печалбата и плащане на дивидент.”



Предложение на Съвета на директорите на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АД СИЦ за решение по т. 6 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, насрочено за 04.06.2008 година

По т.6 от дневния ред:

Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2007 година

Предложение за решение: “Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност за дейността им през 2007 година всички членове на Съвета на директорите на Дружеството”.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Предложение на Съвета на директорите на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за решение по т. 7 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, насрочено за 04.06.2008 година

По т.7 от дневния ред:

Приемане на промени в Устава на Дружеството

Предложение за решение: Във връзка с промени в действащото законодателство, Съветът на директорите предлага на Общото събрание на акционерите да приеме промени в Устава на Дружеството, както следва:

1. Член 32, ал.3 и ал.4 от Устава се изменят, както следва:

„Свикване

Член 32

(3) Свикването се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър, като от обявяването ѝ до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни. В срока по предходното изречение поканата се публикува и в един централен ежедневник. Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство.

(4) Поканата се изпраща на Заместник-председателя, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор, на „Централен депозитар” АД, на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на Дружеството и на обществеността най-малко 45 дни преди провеждането на Общото събрание.”

2. Член 33, ал.1 от Устава се изменя, както следва:

„Право на сведение

Член 33

(1) Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, се изпращат на Заместник-председателя, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор, на „Централен депозитар” АД и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на Дружеството, най-малко 45 дни преди провеждането на Общото събрание, като Комисията за финансов надзор и регулираният пазар им дават публичност. Считано от датата на обявяване в Търговския регистър на поканата за свикване на Общото събрание, материалите са на разположение на акционерите на адреса на управление на Дружеството, а при поискване същите им се предоставят безплатно.”

3. Член 35, ал.1 от Устава се изменя, както следва:

„Представители

Член 35

(1) Пълномощното за участие в Общото събрание трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер и трябва да отговаря на изискванията на Наредбата за минимално съдържание на пълномощно за представителство на акционер в общото събрание на дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане. Дружеството предоставя образец на писменото пълномощно заедно с материалите за Общото събрание или при поискване (след свикването му).”

4. Член 64 от Устава се изменя, както следва:

„Задължение за разкриване на информация от Дружеството

Член 64



(1) Дружеството предоставя на Заместник-председателя, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на Дружеството, отчети със съдържанието и в сроковете, предвидени в Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, в ЗППЦК и в други приложими актове от действащото българско законодателство.

(2) Дружеството предоставя на Заместник-председателя, ръководещ Управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на Дружеството, и друга информация съгласно изискванията на действащото българско законодателство.

(3) Дружеството разкрива на обществеността регулираната информация съгласно Наредба №2 на КФН от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа”.

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and strokes, located in the bottom right corner of the page.

Предложение на Съвета на директорите на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за решение по т. 8 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, насрочено за 04.06.2008 година

По т.8 от дневния ред:

Избор на регистриран одитор на Дружеството за 2008 година

Предложение за решение: “Общото събрание на акционерите избира “Делойт Одит” ООД, гр. София, за специализирано одиторско предприятие на Дружеството, което да провери и завери Годишния финансов отчет на “И АР ДЖИ КАПИТАЛ – 1“ АДСИЦ за 2008 година”.

