

**ДОКЛАД
ДО
ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ
НА
'ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ — ФЕЕИ' АДСИЦ**

**Борсов код на емисията: Нов /БЕЕА/, стар /ВФЕЕИ/
ISIN код на емисията: BG2100041065**

Във връзка със задължението на „Фонд за енергетика и енергийни икономии — ФЕЕИ“ АДСИЦ по чл. 100е, ал.1 и ал.2 от ЗППЦК и чл. 2 от Договор с „Обединена Българска Банка“ АД от 24.11.2006 г. за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ по емисия корпоративни облигации на стойност 3 000 000 (три милиона) евро, предоставя необходимата информация.

Справка за изразходване на средствата от облигационния заем към 30.06.2011 г.

Набраните средства от облигационната емисия на дружеството в размер на 3 000 000 (три милиона) евро са изразходвани за секюритизиране на вземания както следва:

Табл.1 Изразходване на набраните средства

Номер	Договор	Размер на вземането (лв.)	Цена на придобиване (лв.)
1	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- Община Раднево — ОУ “Паисий Хилендарски” и ОДЗ № 6, град Раднево;	452 311,14	332 744,49
2	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- Община Белене -СОУ “Д. Дебелянов”, гр. Белене;	376 744,23	264 039,65
3	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- МБАЛ — Свиленгра;	375 978,35	262 452,20

4	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- ОУ "Иван Вазов" и СОУ "Петър Берон", Община Свиленград;	966 668,46	674 784,24
5	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- община Карлово : ОДЗ №1 "В. Левски", ОДЗ №4 "Слънце", ОДЗ №6 "Г. Кунчева", ОДЗ №7 "1-ви юни", ОДЗ №8 "Зорница";	1 021 504,71	751 474,01
6	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на строително-монтажни работи-община Карлово : ОДЗ №1 "В. Левски", ОДЗ №4 "Слънце", ОДЗ №6 "Г. Кунчева", ОДЗ №7 "1-ви юни", ОДЗ №8 "Зорница";	369 084,90	271 518,78
7	Вземане по договор за цесия от 29.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- III-то ОУ "Петър Берон" и IV-то ОУ "Иван Вазов", гр. Монтана;	378 190,27	266 115,99
8	Договор за цесия на вземане, произтичащо от Договор за заем с инвестиционна цел-„БУЛЕКО ЕНЕРГИЯ“ ЕООД;	1 000 000,07	991 817,00
9	Вземане по договор за цесия от 08.10.2007 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- Сграда ул."Аврора" №1 с.Галатин, Община Криводол;	248 216,18	184 278,44
10	Вземане по договор за цесия от 06.10.2008 г., произтичащо от Договор за изпълнение на строително монтажни — работи /СМР/, на обект „Газостанция за зареждане на автомобили и авторемаркета с компресиран природен газ (КПГ)“-Община Симитли;	1 085 374,99	1 004 021,68
11	Вземане по договор за цесия от 24.10.2007 г., произтичащо от Договор за извършване на строително-монтажни работи на обект - сграда за обществени нужди в с. Арчар, община Димово;	35 828,32	29 577,39

12	Вземане по договор за цесия от 06.07.2007 г., произтичащо от Договор за извършване на строително-монтажни работи на сграда на СБР "Здраве" ЕАД, гр. Баня;	430 319,70	273 364,48
13	Вземане по договор за цесия от 07.05.2007 г., произтичащо от Договор за инженеринг с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно-възстановителни работи на сградата на ЦДГ "Слънце" - град Димово;	223 100,68	159 803,36
14	Вземане по договор за цесия от 18.12.2008 г., произтичащо от Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат за сградата на ОДЗ "Здравец" гр. Долна Митрополия;	559 569,00	417 500,00
15	Вземане по договор за цесия от 25.11.2008 г., произтичащо от Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат за сградата на ЦДГ "Патиланци" гр. Вълчедръм.	285 247,00	211 062,28
	Общо:	7 808 138,00	6 094 553,69

Разликата между размера на облигационната емисия и общата стойност на придобиване на посочените договори в таблица 1 е покрита със собствени средства на дружеството.

Финансови показатели

„Фонд за енергетика и енергийни икономии — ФЕЕИ“ АДСИЦ в качеството си на емитент е поел задължение, произтичащо от чл. 4, ал. 5 и 9 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ с „Обединена българска банка“ АД, а именно:

1. Общият размер на обезпечението следва да бъде не по-малко от 105% от стойността на непогасената главница във всеки един момент до падежа на емисията или до пълното погасяване на задълженията по емисията; и
2. Съотношение „Капитал/Дълг“ — минимум 10%.

По отношение на т.1 обезпечението на непогасената главница е посочено в таблица №2 както следва:

Табл.2 Състояние на обезпечението към 30.06.2011 г.

Номер	Договор	остатъчна стойност (лв.)
1	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- Община Белене - СОУ "Д. Дебелянов", гр. Белене	124 050,30

2	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- ОУ "Иван Вазов" и СОУ "Петър Берон", Община Свиленград	326 104,86
3	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- Община Раднево — ОУ "Паусий Хилендарски" и ОДЗ № 6, град Раднево.	90 462,31
4	Вземане по договор за цесия от 04.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- МБАЛ — Свиленград	122 306,17
5	Вземане по договор за цесия от 29.12.2006 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- III-то ОУ "Петър Берон" и IV-то ОУ "Иван Вазов", гр. Монтана	126 063,05
6	Вземане по договор за цесия от 08.10.2007 г., произтичащо от Договор за извършване на инженеринг с гарантиран резултат- Сграда ул."Аврора" №1 с.Галатин, Община Криводол	113 640,93
7	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 24.10.2007г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ"АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК" АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор за извършване на строително — монтажни работи на сграда за обществени нужди в село Арчар, община Димово, сключен между „Енемона" АД и Община Димово, длъжник — Община Димово	5 511,85
8	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 23.02.2009г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК" АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор за изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат за сградите на ЦДГ „Детелина" — село Черногорово, с регистрационен индекс и дата 987/ 01.08.2008г., сключен между Община Пазарджик и „Енемона" АД, гр. Козлодуй, длъжник — Община Пазарджик	356 642,70
9	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 18.12.2008г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК" АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор от 07.07.2008г. за „Изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат за сградата на ОДЗ „Здравец", гр. Долна Митрополия, длъжник — Община Долна Митрополия	359 722,88

10	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 07.05.2007г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК“ АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно — възстановителни работи, сключен на 23.11.2006г. между „Енемона“ АД и Община Димово, длъжник Община Димово	34 032,31
11	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 05.10.2006г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК“ АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор от 06.04.2006г. за извършване на инженеринг с гарантиран резултат на обект „Читалище „Н. Й. Вапцаров“ — 1924, гр. Криводол и Общинска администрация — гр. Криводол“, длъжник — Община Криводол	129 290,83
12	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 06.07.2007г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК“ АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор за извършване на строително — монтажни работи /СМР/, съгласно количествено — стойностна сметка, за погмяна на гограма, частичен ремонт и допълнителна фасадна топлоизолация на обект СБР „Здраве“ — град Баня, сключен на 06.11.2006г. между Специализирана болница за рехабилитация „Здраве“ ЕАД и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй, длъжник - Специализирана болница за рехабилитация „Здраве“ ЕАД	204 913,71
13	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 23.02.2009г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК“ АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор за изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат за сградите на ЦДГ „Веселка“ — село Ивайло, с регистрационен индекс и дата 986/01.08.2008г., сключен между Община Пазарджик и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй, длъжник — Община Пазарджик	194 780,64
14	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 23.02.2009г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК“ АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор за изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат за сградите на ОДЗ „Слънчо“-град Пазарджик с регистрационен индекс и дата 988/01.08.2008г., сключен между Община Пазарджик и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй, длъжник — Община Пазарджик	463 056,94

15	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 23.02.2009г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК“ АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор за изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат за сградите на ОДЗ „Детство“- село Мало Конаре, с регистрационен индекс и дата 985/01.08.2008г., сключен между Община Пазарджик и „Енемона“ АД, гр. Козлодуй, длъжник — Община Пазарджик;	203 711,48
16	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключен на 25.11.2008г. между „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр. София и „Енергомонтаж — АЕК“ АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор от 16.05.2008г. за „Изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат за сградата на ЦДГ „Патиланци“, гр. Вълчедръм, област Монтана, длъжник Община Вълчедръм;	186 768,76
17	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключе на 04.12.2006 г. между "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ, гр. София и "Енергомонтаж - АЕК" АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор за инженеринг с гарантиран резултат и строително-ремонтни работи на сградите на ЦДГ №1 "Васил Левски", ЦДГ №4 "Слънце", ЦДГ №6 "Гинка Кунчева", ЦДГ №7 "Първи юни" и ЦДГ №8 "Зорница", сключен на 10.07.2006 г. между Община Карлово и "Енемона" АД, гр. Козлодуй, длъжник - Община Карлово;	218 894,14
18	Вземане по Договор за цесия на вземане, сключе на 04.12.2006 г. между "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ, гр. София и "Енергомонтаж - АЕК" АД, гр. Козлодуй, произтичащо от Договор за инженеринг с гарантиран резултат и строително-ремонтни работи на сградите на ЦДГ №1 "Васил Левски", ЦДГ №4 "Слънце", ЦДГ №6 "Гинка Кунчева", ЦДГ №7 "Първи юни" и ЦДГ №8 "Зорница", сключен на 10.07.2006 г. между Община Карлово и "Енемона" АД, гр. Козлодуй, длъжник - Община Карлово;	79 089,74
19	Салдо на разплащателна сметка, по която е учреден първи по ред особен залог на настоящи и бъдещи вземания на парични вземания по силата на Договора за изпълнение функцията "Довереник на облигационерите"	179 412,50
Обща сума на обезпечението		3 518 455,83

Покритието на обезпечението е 239,96% при изискуем минимум 105%.

По отношение на т.2 съотношението „Капила/Дълг“ към 30.06.2011 г. е със стойност 52,03% при минимум от 10%

Лихвени плащания

Лихвените плащания се извършват на всеки шест месеца, от датата на съответното лихвено плащане съгласно погасителния план на лихвите по облигационния заем, представен в Проспекта за предлаганите ценни книжа от облигационната емисия.

Задължението на дружеството се изпълнява с посредничеството на Централен Депозитар АД съгласно сключения между страните договор.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет, „ФЕЕИ“ АДСИЦ е извършило седем лихвени плащания:

- на 27.05.2007 г.;
- на 27.11.2007 г.;
- на 27.05.2008 г.;
- на 27.11.2008 г.;
- на 27.05.2009 г.;
- на 27.11.2009 г.;
- на 27.05.2010 г.;
- на 27.11.2010 г. и
- на 27.05.2011 г.

Главнични плащания

Плащанията по главница се извършват на всеки шест месеца, от датата на съответното главнично плащане съгласно погасителния план на главниците по облигационния заем, представен в Проспекта за предлаганите ценни книжа от облигационната емисия.

Задължението на дружеството се изпълнява с посредничеството на Централен Депозитар АД съгласно сключения между страните договор.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет, „ФЕЕИ“ АДСИЦ е извършило три главнични плащания:

- на 27.05.2010 г.;
- на 27.11.2010 г. и
- на 27.05.2011 г.



София 1113, жк. Гео Милев
ул. Коста Лулчев 20, ет.3
www.eestf.biz

тел.: 02/ 80 54 880
факс: 02/ 80 54 873
office@eestf.biz

Деян Върбанов
Изпълнителен Директор
„ФЕЕИ” АДСИЦ