

ПРОТОКОЛ

от заседание на Съвета на директорите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ ” АДСИЦ, гр. София, проведено на 21.05.2009 год.

Днес, 21.05.2009г., от 10. 00 ч. в гр. София, се проведе заседание на Съвета на директорите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, със седалище гр. София, район Триадица и адрес на управление гр. София, район Триадица, ж.к. „Иван Вазов”, ул. „Балша” №1, ет. 5 (наричано по-долу за краткост „Дружеството”)

На заседанието присъстваха:

Прокопи Дичев Прокопиев – Председател на съвета на директорите;

Цветан Каменов Петрушков – Зам. Председател на съвета на директорите;

Деян Боянов Върбанов – Член на Съвета на директорите

Заседанието бе открито от Председателя на Съвета на директорите г-н Прокопи Дичев Прокопиев.

Председателят констатира, че всички членове са редовно уведомени за провеждането на заседанието, не възразяват срещу провеждането му и е налице необходимият кворум за вземане на решения, съобразно Устава на Дружеството.

На основание чл. 223, ал. 1 от Търговския закон, членовете на Съвета на директорите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ приеха единодушно следния

ДНЕВЕН РЕД:

1. Изготвяне на предложение до Общото събрание на акционерите за разпределение на печалбата от дейността на Дружеството за 2008 г.;
2. Изслушване на предложението на одитния комитет до Общото събрание на акционерите за избор на регистриран одитор на дружеството за одит и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2009г.;
3. Изготвяне на предложение до Общото събрание на акционерите за изменение и допълнение на устава на дружеството.;
4. Приемане на решение за свикване на редовно Общо събрание на акционерите на Дружеството.

След преценка на съответните обстоятелства Съветът на директорите прие следните

РЕШЕНИЯ :

По точка първа от дневния ред:

С оглед финансовите резултати на дружеството за 2008г. и предвид обстоятелството, че за този период е налице загуба в размер на 361 000 (триста

шестдесет и една хиляди) лв., Съветът на директорите реши да предложи на ОС на акционерите да констатира посочената загуба.

Решението бе подложено на гласуване.

Гласували

Прокопи Дичев Прокопиев – „За”

Цветан Каменов Петрушков – „За”

Деян Боянов Върбанов – „За”

Срещу решението не постъпиха възражения и то бе прието единодушно.

По точка втора от дневния ред:

Съветът на директорите реши: изслушва и приема представянето на ОС на предложението на одитния комитет относно назначаване на регистриран одитор за извършване на одит и заверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2009г.

Решението бе подложено на гласуване.

Гласували

Прокопи Дичев Прокопиев – „За”

Цветан Каменов Петрушков – „За”

Деян Боянов Върбанов – „За”

Срещу решението не постъпиха възражения и то бе прието единодушно.

По точка трета от дневния ред:

Съветът на директорите реши да предложи на ОС да приеме следните изменения и допълнения на устава на дружеството, както следва:

Чл. 11, алинея първа от устава придобива следната редакция:

Чл. 11. (1) Капиталът на Дружеството е **1 303 374** (един милион триста и три хиляди триста седемдесет и четири) лева, разпределен на **1 303 374** (един милион триста и три хиляди триста седемдесет и четири) броя обикновени поименни безналични акции, с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

Член 32 от устава придобива следната редакция:

Чл. 32 (1) Общото събрание включва всички акционери. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

(2) Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери. Член 220, ал. 1, изречение трето от Търговския закон не се прилага и член на Съвета на директорите може да участва в работата на Общото събрание, като пълномощник на акционер, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

Член 35 от устава придобива следната редакция:

Чл. 35. (1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика и по искане на акционери, които притежават акции, представляващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството.

(2) Дружеството е длъжно да обяви поканата за свикване на Общо събрание по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон в търговския регистър и да я оповести при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК най-малко 30 дни преди неговото откриване.

(3) Поканата по ал. 2 заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон се изпраща на Комисията за финансов надзор в срока по ал. 2 и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията по изречение първо, публикувана на страницата на дружеството в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

(4) Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство.

(5) В случаите по чл. 223а от Търговския закон акционерите представят на комисията и на дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон. Дружеството е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Член 36 от устава придобива следната редакция:

Чл. 36. (1) Когато дневният ред включва избор на членове на Съвета на директорите, писмените материали включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

(2) При поискване писмените материали се предоставят на всеки акционер безплатно.

(3) Членовете на управителните и контролните органи и прокуристът на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

Член 37, алинея втора и трета от устава придобиват следната редакция:

(2) Присъствието на пълномощници на акционерите на заседанието е валидно и съответните лица се вписват в списъка на присъстващите акционери, ако пълномощното е изрично и за конкретно общо събрание, заверено е нотариално и има нормативно определеното минимално съдържание, както и ако са спазени останалите изисквания на чл. 116 от ЗППЦК.

(3) Акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име. Член 220, ал. 1, изречение трето от Търговския закон не се прилага, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

Член 38, алинея втора от устава придобива следната редакция:

(2) При липса на кворум в случаите по чл. 227, ал. 1 и 2 от Търговския закон може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Член 40, алинея първа от устава придобива следната редакция:

(1) За заседанията на Общото събрание се води протокол, в който се посочват данните по чл. 232, ал. 1 от ТЗ. Резултатите от гласуването в протокола от заседанието на общото събрание трябва да включват информация относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове "за" и "против" и, ако е необходимо - броя на въздържалите се, за всяко от решенията по въпросите от дневния ред.

Член 65, алинея втора от устава се отменя.

§3 от Заключителните разпоредби на устава придобива следната редакция:

Този устав е приет на учредителното събрание на " ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ " АДСИЦ, проведено на 21.02.2006 г. в гр. София, отразява всички решения на учредителното събрание, изменен е съобразно чл.5, ал.3 във вр. с чл. 13, ал.8 от ЗДСИЦ на 20.07.2006г. и в съответствие с чл.174, ал.4 от Търговския закон бе заверен от представляващите дружеството лица, и изменен с решение на Общото събрание от 12.02.2007г., с решение на Общото събрание от 12.03.2009г., изменен с решение на Общото събрание от 29.06.2009г.

Решението бе подложено на гласуване.

Гласували

Прокопи Дичев Прокопиев – „За”

Цветан Каменов Петрушков – „За”

Деян Боянов Върбанов – „За”

Срещу решението не постъпиха възражения и то бе прието единодушно.

По точка четвърта от дневния ред:

Съветът на директорите реши: Съветът на директорите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” - АДСИЦ, гр. София на основание чл. 223 ТЗ свиква редовно Общо събрание (ОС) на акционерите на 29.06.2009 г. в 10.00 ч. в седалището на Дружеството – гр. София, район Триадница, ж.к. „Иван Вазов”, ул.

“Балша” № 1, ет. 5, при следния дневен ред: 1. годишен доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2008 г.; проект за решение – ОС приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2008 г.; 2. отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите за 2008 г.; проект на решение – ОС приема отчета на директора за връзки с инвеститорите за 2008 г.; 3. доклад на регистрирания одитор за извършената проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2008 г.; проект за решение – ОС приема доклада на регистрирания одитор на Дружеството за 2008 г.; 4. одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството за 2008 г., заверен от назначения регистриран одитор; проект за решение – ОС одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2008 г., заверен от назначения регистриран одитор; 5. освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2008 г.; проект за решение – ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2008 г.; 6. приемане на решение за разпределение на печалбата от дейността на Дружеството за 2008 г.; проект на решение – ОС приема предложението на Съвета на директорите за констатиране на загуба за дейността на Дружеството за 2008г. 7. избор на регистриран одитор за одит и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2009г.; проект за решение – ОС назначава предложения от одиторския комитет регистриран одитор за одит и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г.; 8. изменение и допълнение на устава на дружеството – проект за решение – ОС приема предложените от Съвета на директорите изменения и допълнение на устава на дружеството 9. разни. Всички акционери се поканват да присъстват лично или чрез представители. Капиталът на дружеството към датата на свикване на ОС – 21.05.2009г. е 1303 374 (един милион триста и три хиляди триста седемдесет и четири) лв. разпределен в 1303 374 (един милион триста и три хиляди триста седемдесет и четири) броя акции с номинална стойност 1 (един) лв. и право на един глас всяка. Всеки акционер има право на участие в редовното ОС. Съгласно чл. 115 б, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, правото на глас в Общото събрание на акционерите на **“Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ** се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание, а именно – 15.06.2009г., съгласно списък, предоставен от „Централен депозитар” АД. Писмените материали по дневния ред са на разположение на акционерите на адреса на управление на дружеството от 9 до 16 ч. всеки работен ден и ще бъдат предоставени безплатно при поискване на лицата, които по закон представляват акционера или негови пълномощници. Поканата, заедно с материалите за редовното ОС са публикувани на интернет страницата на **“Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ**, - www.eesf.biz за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключване на ОС. Акционери, които притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон. Не по – късно от 14.06.2009г. (15 дни преди откриване на ОС) лицата по предходното изречение представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С

обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Акционерите представят на Комисията за финансов надзор и по седалището и адреса на управление на **“Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ**, най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър, материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон, а именно - въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред, предложенията за решения и писмените материали. Акционерите могат да задават по време на ОС въпроси относно точките от дневния ред, точките, включени в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ, както и въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред. Членовете на Съвета на директорите са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на зададените въпроси. При липса на кворум, на основание чл. 227 от ТЗ, редовното Общо събрание ще се проведе на 13.07.2009 г. от 10.00 ч. на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да бъдат включвани въпроси по реда на чл. 223а от ТЗ. За участие в редовното Общо събрание на акционерите на **“Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ**, акционерите се легитимират с представяне на документ за самоличност на физическите лица – акционери или с представяне на удостоверение за актуална търговска регистрация на акционери – юридически лица и с представяне на документ за самоличност на законните им представители. **Правила за гласуване чрез пълномощник:** В случай, че акционер упълномощи друго лице да го представлява на редовното Общо събрание, пълномощникът освен посочените документи следва да представи и изрично писмено нотариално заверено пълномощно за конкретното събрание, съответстващо на изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. В случаите на представителство на физическо лице – акционер от пълномощник, пълномощникът представя документ за самоличност и изрично нотариално заверено пълномощно за участие в конкретното общо събрание, в съответствие с чл. 116, ал.1 от ЗППЦК. В случаите на представителство на юридическо лице от пълномощник – физическо лице, пълномощникът следва да представи документ за самоличност, изрично нотариално заверено пълномощно за участие в конкретното общо събрание, в съответствие с чл. 116, ал.1 от ЗППЦК и удостоверение за актуална търговска регистрация на акционера – юридическо лице. В случаите на представителство на юридическо лице от пълномощник – юридическо лице, следва да се представи документ за самоличност на представляващия юридическото лице - пълномощник, удостоверение за актуална търговска регистрация на юридическото лице – пълномощник, изрично нотариално заверено пълномощно за участие в конкретното общо събрание, в съответствие с чл. 116, ал.1 от ЗППЦК и удостоверение за актуална търговска регистрация на юридическото лице – акционер. Акционерите в дружеството имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име. Член 220, ал. 1, изречение трето от Търговския закон не се прилага, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционера, когото представлява.

Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на дружеството. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява. Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. В случаите, когато в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува. Преупълномощаването с правата, предоставени на пълномощник, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК са нищожни. Образец на пълномощно е представен като неразделна част от поканата за свикване на ОС и е на разположение на електронната страница на дружеството: www.eesf.biz. При поискване образец на писменото пълномощно се представя и след свикване на ОС. **“Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” - АДСИЦ** ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща: osa@eesf.biz, като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя. Гласуването чрез кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия устав на **“Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ**.

Решението бе подложено на гласуване.

Гласували

Прокопи Дичев Прокопиев – „За”

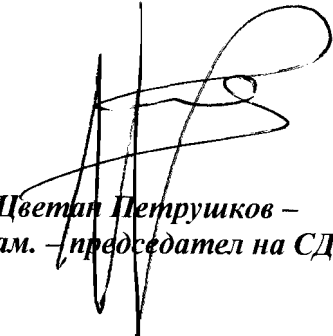
Цветан Каменов Петрушков – „За”


Деян Боянов Върбанов – „За”

Срещу решението не постъпиха възражения и то бе прието единодушно.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието беше закрито.

1. 
/ Прокопи Прокопиев-
Председател на СД/

2. 
/ Цветан Петрушков –
Зам. – председател на СД/

3. 
/ Деян Върбанов/

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА

„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ

ЗА 2008 г.

I. Важни събития през периода януари - декември 2008 г.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

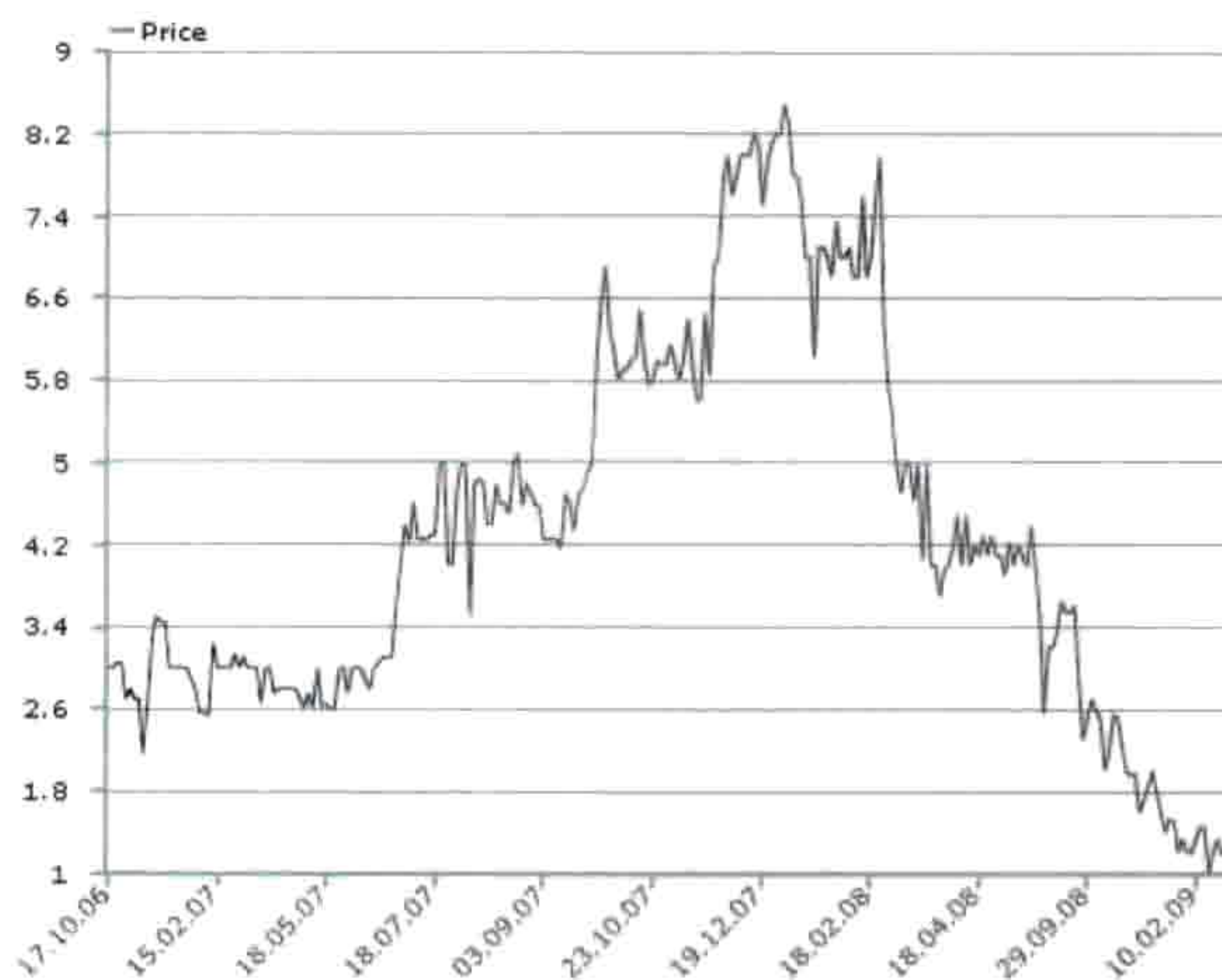
За периода януари - декември 2008 г. търговията с акциите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ на „Българска фондова борса – София” АД бележи спад в унисон с цялостните световни борсови тенденции.

За отчетния период оборотът с акциите на дружеството е 580 898.05 лева. Сделките за годината са общо 233, като са изтъргувани общо 130 898 броя акции. Средната цена на ценните книжа за периода е 4.437 лева.

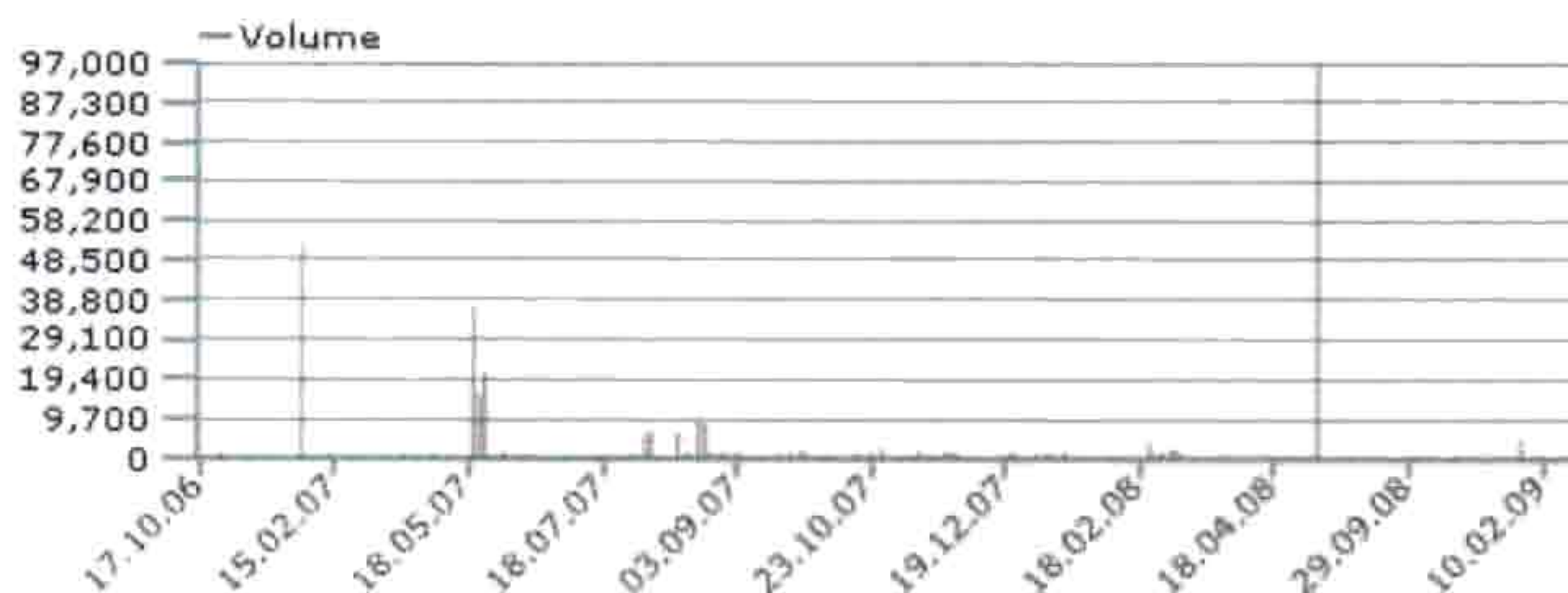
	Януари - Март 2008 г.	Април – Юни 2008 г.	Юли - Септември 2008 г.	Октомври – Декември 2008 г.
Общо сделки	142 броя	47 броя	15 броя	29 броя
Общо изтъргувани акции	23 360 броя	101 613 броя	1 025 броя	4 900 броя
Средна цена	6.481 лева	4.096 лева	2.862 лева	2.097 лева
Обща сума на сключените сделки	151 398.52 лева	416 288.33 лева	2 933.68 лева	10 277.52 лева

Източник: www.infostock.bg

Изменение в цената на акциите за 2008 г.



Изтъргувани обеми през 2008 г.



Източник: www.investor.bg

През 2008 г. дружеството е закупило:

Брой вземания	Размер	Цена на закупуване
20	11 666 675,84 лева	9 768 180,90 лева

През изминалия период, управляващите на компанията са сключили следните Договори за покупка на вземане:

1-во вземане

№ на Договор	06.11.2006 г.
Предмет на Договора	Договор за заем
Длъжник	«Енемона Ютилитис» АД;
Размер на вземането	424 200 лв.
Собственик на вземането	“Енергомонтаж-АЕК” АД
Постъпления	една вноска
Цена на закупуване	417 907.87 лв.
Дата на изготвяне на оценка	03.07.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	424 200 лв.
Дата на сключване на сделка	03.07.2008 година

2-ро вземане

№ на Договор	06.11.2006 г.
Предмет на Договора	Договор за заем
Длъжник	«Енемона Ютилитис» АД;
Размер на вземането	421 031 лв.
Собственик на вземането	“Енергомонтаж-АЕК” АД
Постъпления	една вноска
Цена на закупуване	414 785.88 лв.
Дата на изготвяне на оценка	04.07.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	421 031 лв.
Дата на сключване на сделка	04.07.2008 година

3-то вземане

№ на Договор	06.11.2006 г.
Предмет на Договора	Договор за заем
Длъжник	«Енемона Ютилитис» АД;
Размер на вземането	63 588 лв.
Собственик на вземането	“Енергомонтаж-АЕК” АД
Постъпления	една вноска
Цена на закупуване	62 644.80 лв.
Дата на изготвяне на оценка	07.07.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	63 588 лв.
Дата на сключване на сделка	07.07.2008 година

4-то вземане

№ на Договор	28.08.2007 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат за сграда
Обект	Сграда на „МБАЛ-Тополовград“ ЕООД – град Тополовград
Длъжник	„МБАЛ-Тополовград“ ЕООД;
Размер на вземането	273 175, 52 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	200 903 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	273 175, 52 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 година

5-то вземане

№ на Договор	06.11.2006 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат
Обект	УМБАЛ д-р Георги Странски” ЕАД – гр. Плевен
Длъжник	УМБАЛ д-р Георги Странски” ЕАД – гр. Плевен
Размер на вземането	2 406 478, 07 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД

Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	1 794 840 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	2 406 477, 93 лв
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 година

6-то вземане

№ на Договор	23.05.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно - възстановителни работи
Обект	СОУ „Проф. Асен Златаров“ – гр. Годеч
Длъжник	Община Годеч;
Размер на вземането	233 682, 31 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	209 174 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	233 682, 31 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 година

7-мо вземане

№ на Договор	16.07.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за енергоспестяващи мероприятия с гарантиран резултат и допълнителни строително – ремонтни работи
Обект	Две обществени сгради, находящи се на адрес ул. „Радост“ 1, гр. Раднево, собственост на община Раднево, използвани от ОДЗ № 2 „Радост“.
Длъжник	Община Раднево;
Размер на вземането	336 859, 13 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски

Цена на закупуване	263 620 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	336 859, 13 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 година

8-мо вземане

№ на Договор	20.06.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат
Обект	Сграда, използвана за нуждите на СОУ „Св. Св. Кирил и Методий“, гр. Стрелча, находяща се на адрес бул. „България“ №69, гр. Стрелча.
Длъжник	Община Стрелча;
Размер на вземането	724 195, 40 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	543 754 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	724 195, 40 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 година

9-то вземане

№ на Договор	09.07.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строително – ремонтни работи
Обект	Обществени сгради, използвани за нуждите на ЦДГ „Слънце“ и ЦДГ „Радост“
Длъжник	Община Свиленград;
Размер на вземането	567 389, 72 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	431 633 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.

Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	567 389, 72 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 година
<u>10-то вземане</u>	
№ на Договор	30.03.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за намаляване на енергийните разходи с гарантиран резултат
Обект	Промислени системи, собственост на „Пирин – текс“ ЕООД
Длъжник	„Пирин – текс“ ЕООД
Размер на вземането	876 865, 50 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	726 658 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	876 865, 50 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 година
<u>11-то вземане</u>	
№ на Договор	20.07.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно – възстановителни работи
Обект	Обществена сграда, находяща се на адрес ул. „Георги Димитров“ №26, село Медковец.
Длъжник	Община Медковец;
Размер на вземането	110 184, 98 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	85 007, 24 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	110 184, 98 лв.

Дата на сключване на сделка 14.07.2008 година

12-то вземане

№ на Договор 06.08.2007 г.
 Предмет на Договора Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни дейности с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи
 Обект Сграда на Факултет по Биология при Пловдивски университет „Паисий Хилендарски“ гр. Пловдив
 Длъжник Пловдивски университет „Паисий Хилендарски“;
 Размер на вземането 481 954, 78 лв.
 Собственик на вземането “Енемона” АД
 Постъпления равни месечни вноски
 Цена на закупуване 358 663 лв.
 Дата на изготвяне на оценка 12.05.2008 г.
 Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
 Стойност на вземането по оценка 481 954, 78 лв.
 Дата на сключване на сделка 14.07.2008 година

13-то вземане

№ на Договор 06.11.2006 г.
 Предмет на Договора Изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат
 Обект Сградите, използвани от ЦДГ „Зорница“, ЦДГ „Дъга“, ЦДГ „Радост“, ОДЗ „Юрий Гагарин“ и ОДЗ „Снежанка“ – гр. Пазарджик.
 Длъжник Община Пазарджик;
 Размер на вземането 1 297 916, 50 лв.
 Собственик на вземането “Енемона” АД
 Постъпления равни месечни вноски
 Цена на закупуване 963 555 лв.
 Дата на изготвяне на оценка 12.05.2008 г.
 Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
 Стойност на вземането по оценка 1 297 916, 50 лв.
 Дата на сключване на сделка 14.07.2008 година

14-то вземане

№ на Договор	13.11.2006 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат
Обект	„Многопрофилна болница за активен лечение – Троян“ ЕООД
Длъжник	„Многопрофилна болница за активен лечение – Троян“ ЕООД;
Размер на вземането	1 275 432, 77 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	939 405 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	1 275 432, 77 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 година

15-то вземане

№ на Договор	26.11.2007 г.
Предмет на Договора	Договор за инженеринг за изграждане на отоплителна инсталация и изпълнение на енергоефективни дейности с гарантиран резултат
Обект	Сградата, използвана от СО „ Св. Св. Кирил и Методий” – град Якоруда
Длъжник	Община Якоруда;
Размер на вземането	272 933, 50 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	206 005 лв.
Дата на изготвяне на оценка	12.05.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	272 933, 50 лв.
Дата на сключване на сделка	14.07.2008 година

16-то вземане

№ на Договор	16.07.2008 г.
Предмет на Договора	Договор за заем
Длъжник	"Енемона" АД;
Размер на вземането	205 166.67 лв
Собственик на вземането	"Енергомонтаж АЕК" АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	200 000 лв.
Дата на изготвяне на оценка	24.07.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	205 166.67 лв
Дата на сключване на сделка	24.07.2008 година

17-то вземане

№ на Договор	07.08.2006 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на СМР
Обект	Инсталация за очистване на вторични технологични газове
Длъжник	"Енемона" АД;
Размер на вземането	325 000 лв.
Собственик на вземането	"Енергомонтаж АЕК" АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	317, 041.15 лв.
Дата на изготвяне на оценка	16.07.2008 г.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Стойност на вземането по оценка	325 000 лв.
Дата на сключване на сделка	16.07.2008 година

18-то вземане

№ на Договор	16.05.2008 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат
Обект	Сградата на ЦДГ „Патиланци“ гр. Вълчедръм
Длъжник	Община Вълчедръм;
Размер на вземането	285 247,00 лв.
Собственик на вземането	"Енергомонтаж АЕК" АД
Постъпления	равни месечни вноски
Цена на закупуване	211 062.28 лв.

Дата на изготвяне на оценка 25.11.2008 г.
 Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
 Стойност на вземането по оценка 285 247,00 лв.
 Дата на сключване на сделка 25.11.2008 година

19-то вземане

№ на Договор 14.03.2008 г.
 Предмет на Договора Договор за изпълнение на строително монтажни – работи /СМР/
 Обект „Газостанция за зареждане на автомобили и авторемаркета с компресиран природен газ (КПГ)“
 Длъжник Енемона Ютилитис АД;
 Размер на вземането 1 085 374, 99 лв.
 Собственик на вземането “Енергомонтаж АЕК” АД
 Постъпления равни месечни вноски
 Цена на закупуване 1,004,021.68 лв
 Дата на изготвяне на оценка 16.10.2008 г.
 Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
 Стойност на вземането по оценка 1 085 374, 99 лв.
 Дата на сключване на сделка 16.10.2008 година

20-то вземане

№ на Договор 07.07.2008 г.
 Предмет на Договора Договор за изпълнение на инженеринг с гарантиран резултат за сградата на ОДЗ „Здравец“ гр. Долна Митрополия
 Обект Сграда на ОДЗ «Здравец»
 Длъжник Община Долна Митрополия;
 Размер на вземането 559 569,00 лв
 Собственик на вземането “Енергомонтаж-АЕК” АД
 Постъпления равни месечни вноски
 Цена на закупуване 417 500,00.
 Дата на изготвяне на оценка 18.12.2008 г.
 Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
 Стойност на вземането по оценка 559 569,00 лв
 Дата на сключване на сделка 18.12.2008 година

Цената на вземанията е съобразена с оценките, направени от независим лицензиран оценител и представени в дружеството с Доклад за оценка, съгласно изискването на чл. 19 от ЗДСИЦ.

Принципи, приложени при изготвянето на оценката

При оценката на вземания се прилагат принципите на общата методология и техники при оценки на финансови активи.

При преглед на документите, оценителите акцентират внимание на целта на договора, обезпечението – наличност и степен на ликвидност, начина на погасяване и финансовото състояние на длъжника.

Оценяваните вземания са със следната характеристика:

- без налична котировка на активен пазар;
- без наличие на публична информация за текущи пазарни стойности на аналогични вземания;
- неприложимост на опционен ценообразуване;
- неприложимост на техника на конструирана база.

Поради липса на съществуваща пазарна цена на съставните елементи единствено приложима е техниката - Методът на дисконтираните парични потоци. Методът за оценка на вземания с равни месечни вноски се основава на теорията на стойността на парите във времето, като се прилага метод на дисконтираните парични потоци. Намаляването на полезността на парите във времето се формализира чрез дисконтиране на бъдещата стойност. От математическа гледна точка, дисконтовите коефициенти представляват поредица от намаляващи във времето тегла. Във финансовия смисъл те илюстрират отбива от номиналната стойност на бъдещите парични стойности и плътно покриват темпоралната динамика на ценността на парите. Предвид финансовите характеристики на оценяваните вземания, настоящата стойност на паричните потоци е изведена чрез Анюитетен фактор на настоящата стойност (АФНС).

Математическата интерпретация на метода е следната:

$$АФНСr, n = \{1 - [1 / (1 + r)^n]\} / r,$$

където:

АФНС - Анюитетен фактор на настоящата стойност;

r - процент на дисконтиране;

n - брой периоди/времеви интервал;

$(1 + r)^n$ - дисконтов фактор

При оценката от основно значение е определянето на процента на дисконтиране. То е извършено по метода на съставния риск (build up/натрупване на риска):

$$r = r_1 + r_2 + r_3 + r_4, \%$$

където:

r₁ - възвръщаемост на безрискова инвестиция;

r₂ - надбавка за общ риск / за страната, за отрасъл, за регион/;

r₃ - надбавка за специфичен риск;

r₄ - надбавка за специфичен договорен риск.

При определяне степените на риск оценителският екип отчита следните обстоятелства:

1. Отчетен е риск на сектора на база степен на регионално развитие на съответната община. Анализирани са лихвените нива и надбавки за емитирани общински облигации на Официален пазар;
2. Съгласието за незабавно инкасо не се третира като обезпечение, тъй като това е форма на разплащане;
3. Информация за наличие на забавени плащания по съответните договори е извлечена на база предоставена информация от Възложителя за хронология на плащанията по съответните договори;
4. Наличие на договорна клауза: "Разликата между стойността на Гарантирана Годишна Икономия и Достигната Годишна Икономия е за сметка на изпълнителя";
5. Валутен риск, при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени във валутните курсове, не съществува, тъй като вземанията са в национална валута;

Приходите от закупените вземания, дружеството получава на равни месечни вноски.

През периода дружеството няма изцяло необслужвани вземания и просрочия.

II. Влияние на важните събития върху резултатите във финансовия отчет на компанията

Няма влияние на важни събития върху резултатите във финансовия отчет на „ФЕЕИ“ АДСИЦ.

Финансовият отчет на дружеството за 2008 г. показва, че дружеството няма приходи от дейността. Финансовите приходи възлизат на 607 хил. лв., от които 86 хил. лв. са приходи от лихви, а 521 хил. лв. са други приходи. Разходите за дейността на дружеството към 31 декември 2008 г. са в размер на 253 хил. лв., от които разходи за външни услуги са 198 хил. лв. Финансовите разходи са 715 хил. лв., от които 588 хил. лв. са разходи за лихви. За разглеждания период (2008 г.) ФЕЕИ АДСИЦ отчита нетен отрицателен финансов резултат от 361 хил. лв.

Собственият капитал на дружеството в края на периода е 1 763 хил.лв., с което е отчетено увеличение с 44,27% спрямо предходната година.

Активите на дружеството към края на 2008 г. достигат 13 019 хил. лв., като се увеличават с 100,7 % спрямо края на 2007 г.

III. Възможни рискове и несигурности пред компанията

"ФЕЕИ АДСИЦ е изложено на редица рискове, най-важните от които са несистематичните – рискове, специфични за самото дружеството и конкретния отрасъл:

1. Фирмен риск от промяна в данъчното законодателство в сектора
2. Риск от неплащане
3. Риск от забавено плащане
4. Риск от предплащане
5. Зависимост от малък брой доставчици на вземания
6. Ликвиден риск
7. Оперативни рискове и други.

Влияние на световната финансова криза

Към настоящия момент върху макроикономическите условия в страната негативно влияние оказва световната финансова криза от 2008 г., като се очаква резултатите от нея да се усетят най-силно на по-късен етап. Предприетите от българското правителство мерки, които са в синхрон с тези на ЕС, биха могли да неутрализират в известна степен отрицателните явления в икономиката на страната.

При висок и устойчив икономически ръст, вероятността от неплащане по вземанията е по-ниска, отколкото в периоди на стагнация, каквито се очакват в следствие на световната икономическа криза. Отделните сектори на икономиката могат да имат различни стопански цикли. Ако портфейлът на дружеството е от вземания от един сектор, то евентуалните неблагоприятия в този сектор, могат да доведат до нарастване на лошите вземания и до загуба за дружеството. За минимизиране на този риск "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ се опитва да секюритизира вземания от различни сектори и компании и да поддържа диверсифициран портфейл, с цел недопускане проблемите в един сектор да се отразят върху финансовия резултат на дружеството. Ето защо, към настоящия момент, компанията секюритизира вземания не само в бюджетната сфера, но и в производствената. Приоритет при алтернативните вземания, различни от основните за "ФЕЕИ" АДСИЦ ще имат вземания от сектори, които са антициклични и се представят добре дори и при общо забавяне на ръста на икономиката.

Мерки, които дружеството предвижда за редуциране на влиянието на световната финансова криза, предвид нарастването на глобалния кредитен риск и стагнация в ликвидността и свиване на капиталовите потоци:

- ✓ Стриктно спазване на сключените договори с финансови институции, за да се изключи възможността да се изиска предсрочно погасяване;
- ✓ Приоритетно да се работи с финансови институции (банки) в добро финансово състояние;
- ✓ Оптимизиране на разходите, преразглеждане на инвестиционната програма;
- ✓ Поддържане на по-високи нива на парични наличности;
- ✓ Застраховане на финансовия риск на вземанията;

- ✓ Диверсификация на портфейла от вземания и други.

IV. Информация за големи сделки със свързани лица

За периода не са сключвани сделки със свързани лица.

АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 ОТ НАРЕДБА №2 НА КФН

Структура на капитала на ФЕЕИ АДСИЦ класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към 31.12.2008 г. собственият капитал на дружеството възлиза на 972 270 лева. Неговата структура е както следва:

№	Вид на акционерите	Бр. акционери	Бр. акции
1.	индивидуални участници	106	109 810
2.	юридически лица	11	862 460
Общо:			972 270

Акциите са безналични, обикновени, с право на глас и с единична номинална стойност един лев с *ISIN код на емисията - BG1100026068*.

Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Няма ограничения върху прехвърлянето на ценни книжа, в т.ч. ограничения за притежаване на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

<i>Дялово участие в дружество</i>	<i>Процент от капитала към 31.12.2008</i>
ЕНЕМОНА АД	60.80

<i>Дялово участие в дружество</i>	<i>Процент от капитала към 31.12.2008</i>
СИП ООД	9.95

Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява директно от тях.

Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Дружеството няма ограничения върху правата на глас.

Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Няма споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съветът на директорите (СД) се избира от Общото събрание 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 ограничения. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет на директорите.

Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да вземат решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Съгласно изискванията на ЗДСИЦ, ФЕЕИ АДСИЦ има едностепенна система на управление.

Органите на Дружеството са **Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.**

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

Дружеството се управлява от **Съвет на директорите** в състав:

- **Цветан Каменов Петрушков** - Изпълнителен Директор и Зам. Председател на Съвета на директорите;
- **Прокопи Дичев Прокопиев** – **Председател на Съвета на директорите;**
- **Христо Димитров Христов** – независим член на Съвета на директорите;

Съгласно чл.43, ал.1 от Устава на дружеството в срок от 5 години от вписването на дружеството в търговския регистър, СД може да вземе решение за увеличаване на капитала на дружеството до 150 млн. лв. чрез издаване на нови акции.

Данни за Директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Румен Петков Рашков
Тел. + 2 80 54 864
e-mail: r.rashkov@enemona.com


Адрес за кореспонденция
гр. София, кв. „Иван Вазов“
ул. Балша 1, бл.9, ет.2

Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях.

Дружеството няма съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

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

Между ФЕЕИ АДСИЦ и негови служители няма споразумения за изплащане на обезщетения при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.


.....
/инж. Цветан Петрушков,
Изпълнителен Директор/
.....
/инж. Прокопи Прокопиев,
Председател на СД/
.....
/ Христо Христов,
Член на СД/

ОТЧЕТ

НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ ПРЕД ГОДИШНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ НА 29.06.2009 г.

Уважаеми акционери и членове на Съвета на директорите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ, като директор за връзки с инвеститорите основните ми задължения и дейността ми във връзка с Фонда са предопределени от изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и накратко включват:

1. Да поддържа непрекъснат диалог с инвеститори, борсови аналитици и да осигурява информация за потенциални инвеститори;

2. Да осъществява връзка между управителния орган и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като се предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството.

3. Да поддържа регистър за изпратените материали до Комисията за финансов надзор, регулирания пазар и Централния депозитар, както и постъпилите допълнителни искания по предоставената информация.

4. Да подготвя и систематизира материали за Общото събрание на акционерите;

5. Да води и съхранява протоколи от заседанията на съвета на директорите;

6. Да изготвя отчети и информация до Комисията за финансов надзор, Централен депозитар, Българска фондова борса; своите тримесечни отчети, които съдържат счетоводен баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци. Материалите и писмата до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и Централния депозитар са изпратени в изискваните се срокове.

В дейността ми се включва и подготовка и провеждане на Общото събрание на акционерите.

Директорът за връзки с инвеститорите е задължен да се отчита за дейността си пред акционерите на годишното Общо събрание.

Именно този закон регламентира позицията на директора за връзки с инвеститорите, като по този начин се опита да защити по-добре миноритарните акционери и инвеститори. Както знаете “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ е публично дружество, като към 31.12.2008 г. 117 лица – 106 физически и 11 юридически, са придобили негови акции. Това обуславя необходимостта от разкриване на информация в определени от закона вид и срокове.

Поради тази причина работата ми като директор за връзка с инвеститорите беше насочена в следните основни направления:

1. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ КАТО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ.

1.1. Уведомления

През изминалите месеци “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ предоставяше цялата изискуема от закона информация на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София и Централен Депозитар.

Информацията, разкривана в КФН, е изпращана в същите срокове и съдържание и на БФБ-София АД. Всички обстоятелства, които подлежат на вписване в регистрите на Комисията или на публикуване в бюлетина или сайта на БФБ и са станали факт, са достъпни за публиката и всеки заинтересован може да се информира за тях по законово установения ред или като се свърже с мен.

Цялата тази информация се качва и на уеб сайта на “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ.

Всички отчети на дружеството – тримесечни и годишни, са предавани в срок, със съдържанието и по начин, отговарящи на изискванията на действащото законодателство и на указанията на КФН.

В срок до 31 март 2009 г. в Комисията беше представен и годишен отчет на Фонда за 2008 г. със следното съдържание:

- Заверен от регистриран одитор годишен финансов отчет заедно с одиторския доклад.

В срок до 30 дни от края на всяко тримесечие “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ представяше и своите тримесечни отчети, които съдържаха счетоводен баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци.

Материалите и писмата до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и Централния депозитар са изпращани в изискващите се срокове.

2. ПОДДЪРЖАНЕ НА АКТИВНО ОБЩУВАНЕ С НАСТОЯЩИТЕ И БЪДЕЩИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ФОНДА

Една от основните ми задачи като директор за връзка с инвеститорите е да действам като ваш представител и изразител на вашата позиция пред Съвета на директорите на Фонда.

В момента уеб сайта на дружеството съдържа най-актуалната и пълна информация във връзка с дейността на “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ. Там можете да се запознаете с проспектите за публично предлагане на ценни книжа, с устава на дружеството, с текущите инвестиционни проекти, можете да разгледате годишния финансов отчет. Всички събития, които се случват, се отразяват своевременно в секцията Новини в сайта на “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ така, че от там можете и занапред да черпите най-актуалната информация.

Водя и съхранявам всички протоколи от заседанията на Съвета на директорите, следя за своевременното изготвяне на дневния ред и за предоставяне на предварително изготвените материали за съответното заседание, както и свеждане на някои решения на Съвета на директорите за изпълнение от ръководния състав на дружеството. През изтеклия отчетен период текущо запознавах членовете на Съвета на директорите с новите изменения в законодателството и ги информирах за дейността ми.

Желанието ни е през текущата година да научавате още повече за дейността на "Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ" АДСИЦ и за развитието на вашата инвестиция в него.

За целта възнамеряваме да продължим да усъвършенстваме нашия уеб сайт и да поддържаме и актуализираме информацията в него. Възнамеряваме да включим нови раздели, на първо място секция за най-често задавани въпроси. Идеята ни е по този начин да създадем механизъм, чрез който вашите въпроси и препоръки най-лесно и бързо да достигат до нас и да получават бърз и изчерпателен отговор.

Актуализираният проспект след одобрението от КФН е винаги на ваше разположение в офиса на "Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ" АДСИЦ, кв. „Ив. Вазов“ ул. „Балша“ № 1 ет. 2.

В заключение бих искал отново да подчертая, че сме отворени към всякакви предложения, които биха могли да ви улеснят по какъвто и да е начин във връзка с вашата инвестиция в "Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ" АДСИЦ. Вие сте собственици на това Дружество и следва да ни подсказате как смятате, че то би могло да работи по-добре за вас и за вашите пари.

Приканвам ви да отправяте всеки свой въпрос или коментар до мен по най-удобния за вас начин – по телефон, електронна поща или факс .

Настоящият отчет е обсъден и приет на заседание на Съвета на директорите на дружеството.

Гр.София



/ Р.Рашков/
Директор за връзки с инвеститорите

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО Акционерите на
"Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ"
АДСИЦ гр. София**

Доклад върху финансовия отчет

Аз извърших одит на приложения финансов отчет на "Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ" АДСИЦ , включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 г.и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приети за приложение от 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.

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от мен одит. Одитът ми бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедя в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. 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 предприятието, 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 предприятието. 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. Считам, че извършеният одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от мен одиторско мнение.

В резултат на това удостоверявам, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "Фонд за енергетика и енергийни икономии – ФЕЕИ" АДСИЦ към 31 декември 2008 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приети за приложение от Европейския съюз.



Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Във връзка с вмененото ми задължение с ал.4 на чл.38 на Закона за счетоводството аз се запознах с годишния доклад за дейността, за изготвянето на който е отговорно ръководството на дружеството. Годишния доклад за дейността не представлява част от финансовия отчет и е приложен към него. Считам, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността, и годишния финансов отчет на дружеството изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приети за приложение от Европейския съюз.

24.02.2009 г.

гр. Лом, 3600
ул."Ст.Караджа" № 1

Одитор :


Пламен Ангелов 

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Име на отчитащото се предприятие:
 Вид на отчета: консолидиран ;
 Отчетен период:

ФЕЕН АДСИЦ
 НЕКОНСОЛИДИРАН
 01.1.2008-31.12.2008

ЕИК по БУДСТАТ
 РТ-05-1199-1
 175050274
 (в хил. лв.)

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЩИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ		Код на реда	Текущ период	Преходен период
				а	б			
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	а			A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	а	б		
Г. Имоти, машини, съоръжения и оборудване				1. Основен капитал				
1. Земи (терени)	1-0011			Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	972		650
2. Страни и конструкции	1-0012			обикновени акции	1-0411-1	972		650
3. Машини и оборудване	1-0013			привилегировани акции	1-0411-2			
4. Съоръжения	1-0014			Изкупени собствени обикновени акции	1-0417			
5. Трансфертни средства	1-0015			Изкупени собствени привилегировани акции	1-0417-1			
6. Стопански инвентар	1-0017-1			Невнесен капитал	1-0416			
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018			Общо за група Г:	1-0410	972		650
8. Други	1-0017			II. Резерви				
Общо за група Г:	1-0010	0		0 1. Премийни резерви при смятане на ценни книжа	1-0421	710		
II. Инвестиционни имоти	1-0041			2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422	484		614
III. Биологични активи	1-0016			3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	13		13
IV. Нематериални активи				обща резерви	1-0424	13		13
1. Права върху собственост	1-0021			специализирани резерви	1-0425			
2. Програмни продукти	1-0022			други резерви	1-0426			
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			Общо за група II:	1-0420	1207		627
4. Други	1-0024			III. Финансов резултат				
Общо за група IV:	1-0020	0		0 1. Нагрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	-55		0
V. Търговска репутация				неразпределена печалба	1-0452			
1. Положителна репутация	1-0051			непокрита загуба	1-0453	-55		
2. Отрицателна репутация	1-0052			еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1			
Общо за група V:	1-0050	0		2. Текуща печалба	1-0454			
VI. Финансови активи				0 3. Текуща загуба	1-0455	-361		-55
I. Известни в:	1-0031	0		Общо за група III:	1-0450	-416		-55
дъщерни предприятия	1-0032							
смесени предприятия	1-0033			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (Г+II+III):	1-0400	1763		1222
асоциирани предприятия	1-0034							
други предприятия	1-0035							
2. Държави до настъпване на падеж	1-0042	11228		Б. МАЩИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1			
държавни ценни книжа	1-0042-1							
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ				
общински облигации	1-0042-3			I. Търговски и други задължения				
други инвестиции, дължини до настъпване на падеж	1-0042-4	11228		1. Задължения към свързани предприятия	1-0511			
3. Други	1-0042-5			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	5867		
Общо за група VI:	1-0040	11228	3636	3. Задължения по ЗУНС	1-0512-1			
VII. Търговски и други взаимания				4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514			
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044			5. Задължения по облигационни заеми	1-0515	5383		5253
2. Вземания по търговски заеми	1-0045			6. Други	1-0517			
3. Вземания по финансов лични	1-0046-1			Общо за група I:	1-0510	11250		5253

Планови
 0916
 Ангелов
 директор

а	б	1	2	а	б	1	2
4. Други	1-0046	1			1-0510-1		
Общо за група VII:	1-0040-1	1	0	II. Други текущи пасиви	1-0520		
VIII. Разходи за бъдещи периоди	1-0060			III. Притоци за бъдещи периоди	1-0516		
IX. Активи по открити данни	1-0060-1			IV. Пасиви по открити данни	1-0520-1		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	1-0100	11229	3636	V. Финансирания	1-0500	11250	5253
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ							
I. Материални запаси							
I. Материални запаси	1-0071			Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
II. Търговски и други везмани				I. Търговски и други задължения			
1. Вземания от свързани предприятия	1-0072			1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612		
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0073			2. Текуща част от текущите задължения	1-0510-2		
3. Предоставени аванси	1-0074			3. Текущи задължения в т.ч.:	1-0630	6	9
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0077			Задължения към свързани предприятия	1-0611	1	
5. Складова и прикълбен везмани	1-0083			Задължения по получени търговски заеми	1-0614		
6. Данъци за възстановяване	1-0084			Задължения към доставчици и клиенти	1-0613		9
7. Везмания от персонала	1-0085			Получени аванси	1-0613-1		
8. Други	1-0086-2			Задължения към персонала	1-0615		3
Общо за група II:	1-0086	411	426	Задължения към осигурителни предприятия	1-0616		2
III. Финансови активи							
I. Финансови активи, дължими за получаване в т.ч.:	1-0093	0	0	Данъчни задължения	1-0617		
дългови ценни книжа	1-0093-1			Други	1-0618		
деривативи	1-0093-2			Общо за група I:	1-0619		6
други	1-0093-3			II. Други текущи пасиви			
2. Финансови активи, обвзани за продажба	1-0093-4	522	307	III. Притоци за бъдещи периоди	1-0700		
3. Други	1-0095	522	307	IV. Финансирания	1-0700-1		
Общо за група III:	1-0090	522	307	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):			
IV. Парични средства и парични еквиваленти							
IV. Парични средства и парични еквиваленти	1-0151	3	1	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):			
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	1265	2114	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):			
3. Биологични парични средства	1-0155			ОБЩО АКТИВИ (A+B):			
4. Парични еквиваленти	1-0157			13019			
Общо за група IV:	1-0160	1268	2115	6484			
V. Разходи за бъдещи периоди	1-0160			1790			
Общо за РАЗДЕЛ "Б" (I-II+III+IV+V):	1-0200			13019			
Общо АКТИВИ (A+B):	1-0300	13019	6484	13019			

Дата на съставяне: 20.02.2009 год

Съставител:  / Ст. Бонев-прокурор на "Етида Инженеринг" АД

Ръководител:  Юрлин Александров



Печатен Ангелов
0316 Ангелов
Ремонтен директор

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

ФЕЕН АДСИЦ

НЕКОНСОЛИДИРАН

01.1.2008-31.12.2008

ЕИК по БУЛСТАТ

175050274

PT-05-

1199-1

(в хил. лв.)

Име на отчитаното се предприятие:

Вид на отчет: консолидиран /неконсолидиран

Отчетен период:

РАЗХОДИ	а	Код на реда	б	Текущ период		Претходен период		РАЗХОДИ	а	Код на реда	б	Текущ период		Претходен период			
				1	2	1	2					1	2	1	2		
A. Разходи за дейността								A. Приходи от дейността									
I. Разходи по икономически елементи								I. Нетни приходи от продажби на:									
1. Разходи за материал		2-1120						1. Продукция			2-1551						
2. Разходи за външни услуги		2-1130	198			22		2. Стоки			2-1552						
3. Разходи за амортизации		2-1160						3. Услуги			2-1560						
4. Разходи за възстановяване		2-1140	43			39		4. Други			2-1556						
5. Разходи за осигуровки		2-1150	11			10					2-1610	0				0	
6. Валютсова стойност на продадени активи (без продукция)		2-1010															
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		2-1030						II. Приходи от финансиране			2-1620						
8. Друга, в т.ч.:		2-1170						в т.ч. от правителството			2-1621						
обезценка на активи		2-1171															
проvisions		2-1172						III. Финансови приходи									
		2-1100	253			71		1. Приходи от дивиденди			2-1710					86	
								2. Приходи от дивиденди			2-1721						116
II. Финансови разходи								3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти			2-1730						
1. Разходи за лихви		2-1210	588			447		4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове			2-1740						
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти		2-1220						5. Други			2-1745	521				401	
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		2-1230				1					2-1700	607				517	
4. Други		2-1240	126			54											
		2-1200	715			501											
								Общо за група III:									
B. Общо разходи за дейността (I + II)		2-1300	968			572		B. Общо приходи от дейността (I + II + III):			2-1600	607				517	
V. Печалба от дейността		2-1310	0			0		V. Загуба от дейността			2-1810	361				55	
III. Изгубена печалба на асоциирани и съвместни предприятия		2-1250-1						IV. Изгубена печалба на асоциирани и съвместни предприятия			2-1810-1						
IV. Извънредни разходи		2-1250						V. Извънредни приходи			2-1750						
G. Общо разходи (B+ III+IV)		2-1350	968			572		G. Общо приходи (B+ IV+V)			2-1800	607				517	
D. Печалба преди облагане с данъци		2-1400	0			0		D. Загуба преди облагане с данъци			2-1850	361				55	
V. Разходи за данъци		2-1450	0			0											
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата		2-1451															
2. Разход (инансовия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата		2-1452															
3. Други		2-1453															
E. Печалба след облагане с данъци (D - V)		2-0454	0			0		E. Загуба след облагане с данъци (D+V)			2-0455	361				55	
в т.ч. за малцинствено участие		2-0454-1						в т.ч. за малцинствено участие			2-0455-1						
Ж. Нетна печалба за периода		2-0454-2	0			0		Ж. Нетна загуба за периода			2-0455-2	361				55	
Всичко (Г+V+E):		2-1500	968			572		Всичко(Г+Е):			2-1900	968				572	

Забележки: Справка № 2 - Отчет за доходите се готов само с интегриране.

Дата на съставяне: 20.02.2009г.

Съставител:

С. С. Бонев-прокурор

Ръководител:

Орлин Александров

Съставител:

С. С. Бонев-прокурор

Ръководител:

Орлин Александров

Съставител:

С. С. Бонев-прокурор

Ръководител:

Орлин Александров

Съставител:

С. С. Бонев-прокурор

Ръководител:

Орлин Александров

Съставител:

С. С. Бонев-прокурор

Ръководител:

Орлин Александров

Съставител:

С. С. Бонев-прокурор

Ръководител:

Орлин Александров

Съставител:

С. С. Бонев-прокурор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЯКИЯ МЕТОД

Име на отчитаното се предприятие:
 Вид на отчет: консолидиран /неконсолидиран

ФЕЕН АДСИЦ
 НЕКОНСОЛИДИРАН
 01.1.2008-31.12.2008

ЕИК по БУЛСТАТ
 РГ-05-1199-1

175050274

(в хил. лв.)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Тегуш период		Предходен период
		1	2	
А. Парични помощи от оперативна дейност				
1. Постъпления от клиенти	3-2201			
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-291		-52
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202			
4. Плащания, свързани с възматражения	3-2203	-63		-41
5. Плащания /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	3-2206			
6. Плащания корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1			
7. Получени лихви	3-2204	115		87
8. Плащани банкови такси и лихви върху краткосрочни заемни средства	3-2204-1	-6		-54
9. Курсови разлики	3-2205			
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	373		-267
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	3-2200	128		-327
Б. Парични помощи от инвестиционна дейност				
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301			
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1			
3. Предоставени заеми	3-2302			
4. Възстановени (плащени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1			
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2			
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3			
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4			
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303			
9. Курсови разлики	3-2305			
10. Други постъпления /плащания от инвестиционна дейност	3-2306	1069		655
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	3-2300	-7 287		-380
В. Парични помощи от финансова дейност				
1. Постъпления от емитуване на ценни книжа	3-2401			
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1	1032		
3. Постъпления от заеми	3-2403	5867		
4. Плащени заеми	3-2403-1			
5. Плащени задължения по лизингови договори	3-2405			
6. Плащени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404	-587		-448
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1			-117
8. Други постъпления /плащания от финансова дейност	3-2407			
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	3-2400	6 312		-565
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	3-2500	-847		-1 272
Д. Парични средства в началото на периода	3-2600	2115		3387
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	3-2700	1 268		2 115
в наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1	1268		2115
блокирани парични средства				

Дата на съставяне: 20.02.2009 год.

Съставител:

Искра Георгиева
 Ръководител:
 Кристина Александрова

Искра Георгиева
 Ръководител:
 Кристина Александрова

0316 ПАВЕНТ
 АНГЕЛОВ
 РЕГИСТРИРАН ОФИЦИО



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯ В СОВСТВЕННИ КАПИТАЛ

Име на отчитаното се предприятие:

ФЕЕН АДСИИ

НЕКОНСОЛИДИРАН

ЕИК по БУЛСТАТ 175050274

Вид на отчет: консолидиран/неконсолидиран

01.1.2008-31.12.2008

РГ-05- 1199-1

Отчетен период:

01.1.2008-31.12.2008

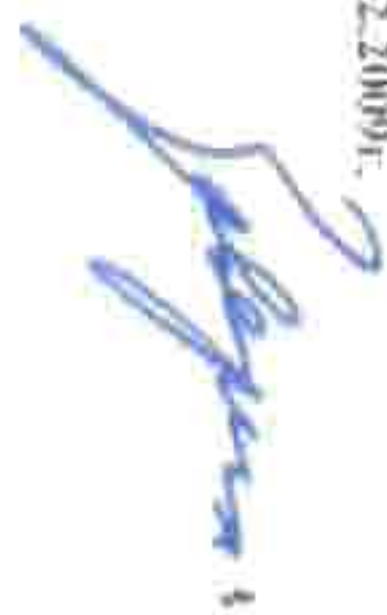
(в млн. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Код на реда	Код на реда	Резерви						Натрупани печалби/загуби		Резерв от преходи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
				преми от емисии (презисен резерв)	резерв от последващи оценки	общо	специални	други	печалба	загуба				
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11			
	Код на реда - 6	1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1		
Създадено в началото на отчетния период	4-01	650	0	614	13	0	0	0	-55	0	1222	0	0	
Промени в началните създадени пореди:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Фундаментални грешки	4-15-2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Коригирано създадено в началото на отчетния период	4-01-1	650	0	614	13	0	0	0	-55	0	1222	0	0	
Нети печалба/загуба за периода	4-05								-361		-361		0	
1. Разпределение на печалбата за периода	4-06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
дивиденди	4-07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
други	4-07-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2. Покриване на загуби	4-08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Последващи оценки на дебиторски материали и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
увеличение	4-10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
намаление	4-11	0	0	-130	0	0	0	0	0	0	-130	0	0	
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
увеличение	4-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
намаление	4-14	0	0	130	0	0	0	0	0	0	130	0	0	
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6. Други изменения	4-16	322	710	0	0	0	0	0	0	0	1032	0	0	
Създадено към края на отчетния период	4-17	972	710	484	13	0	0	0	-416	0	1763	0	0	
7. Промени от преходи на годишни финансови отчети на предприятията в чужбина	4-18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при свързани лица	4-19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	972	710	484	13	0	0	0	-416	0	1763	0	0	

Дата на съставяне: 20.02.2009г.

Съставител:

Разкопирател:


 Ангелов

Ангелов
 Ангелов
 Ангелов



СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ

Име на отчитаното се предприятие: **ФЕЕН АДСИЦ**
 Отчетен период: **01.1.2008-31.12.2008**

БИК по БУЛСТАТ: **175050274**
 ПР-05: **1199-1**

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Отчетна стойност на нетекучите активи				Преоценка		Амортизации						Преоценка		Преоценка амортизации в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност за текущия период (7-14)
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
I. Немоти, машини, съоръжения и оборудване																	
1. Земел (терени)	5-1001				0		0										
2. Страни и констукции	5-1002				0		0										
3. Машини и оборудване	5-1003				0		0										
4. Съоръжения	5-1004				0		0										
5. Транспортни средства	5-1005				0		0										
6. Стопански инвентар	5-1007-1				0		0										
7. Реди за придобиване и дивиденди на активи по стопански начин	5-1007-2				0		0										
8. Други	5-1007				0		0										
Обща сума I:	5-1015				0		0										
II. Инвестиционни немоти	5-1037				0		0										
III. Биологични активи	5-1006				0		0										
IV. Нематериални активи																	
1. Права върху собственост	5-1017				0		0										
2. Програмни продукти	5-1018				0		0										
3. Продукти от развойна дейност	5-1019				0		0										
4. Други	5-1020				0		0										
Обща сума IV:	5-1020				0		0										
V. Финансови активи (без дългосрочни заемания)																	
1. Инвестиции в	5-1032				0		0										
дъщерни предприятия	5-1033				0		0										
земеми предприятия	5-1034				0		0										
всодруги предприятия	5-1035				0		0										
други предприятия	5-1036				0		0										
2. Държавни до излизане на дължес	5-1038				3636		8356										
държавни ценни книжа	5-1038-1																
облигации, в т.ч.	5-1038-2																
облигации	5-1038-3																
3. Други инвестиции, държавни до излизане на дължес	5-1038-4				3636		8356										
Други	5-1038-5																
Обща сума V:	5-1045				3636		8356										
VI. Търговска репутация	5-1050				3636		8356										
Общ сбор (I + II + III + IV + V + VI)	5-1060				3636		8356										

Забележка: Предприятията, които имат собствени нетекучи материални активи в чужбина, представят отделна справка за всяка страна.
 Дата на съставяне: **20.02.2009**



Съставител: **Климент Илиев**
 Ст. Бюксер-пробирчик /Федерална Инженеринг АД/



Ръководител: **Иван Илиев**
 /Органич. Директор/

СПРАВКА ЗА ВЪЗМЪНЦИТА, ЗАДЪРЖЕНИТА И ПРОВИЗИИТЕ

Име на отчитаното се предприятие:

ФЕЕН АДСИЦ

ЕИК по БУЛСТАТ

175050274

Отчетен период:

01.1.2008-31.12.2008

РГ-05-

1199-1

А. ВЪЗМЪНЦИ

(в хил.лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код по реда	Сума на вземанията	Степен на ликвидност		
			до 1 година	2	над 1 година
I. Нетесен капитал	я	б	1	2	3
I. Нетесен капитал	6-2010				0
II. Нетесуци търговски и други вземания					
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2021		1		0
- предоставени заеми	6-2022				0
- продажба на активи и услуги	6-2241				0
- други	6-2023		1		1
2. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2024				0
3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.:	6-2026		0		0
- финансов лизинг	6-2027				0
- други	6-2029				0
Всичко за II:	6-2020		1		1
III. Дългични активи					
Активи по отворени данъци	6-2030				0
IV. Тесуци търговски и други вземания					
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2031		0		0
- предоставени заеми	6-2032				0
- от продажби	6-2033				0
- други	6-2034				0
2. Вземания от клиенти и доставчици	6-2035				0
3. Вземания от предоставени аванси	6-2036				0
4. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2037				0
5. Съдебни вземания	6-2039				0
6. Присъдени вземания	6-2040				0
7. Данъци за възстановяване, в т.ч.:	6-2041		0		0
- корпоративни данъци върху печалбата	6-2043				0
- данък върху добавената стойност	6-2044				0
- възстановени данъчни временни разлики	6-2045				0
- други данъци	6-2046				0
8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.:	6-2047		522		0
- по лица и касети	6-2048				0
- от осигурителните организации	6-2049				0
- по рекламации	6-2050				0
- други	6-2051		522		0
Всичко за III:	6-2060		522		0
ОБЩО ВЪЗМЪНЦИА (I+II+III+IV):	6-2070		522		1

Б. ЗАДЪЖЕНИЯ

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Суми на задължението			Стойност на обезпечението
		1	2	3	
I. Негуши търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2111				0
- дъщерни	6-2112				0
- дъщерни на активи и услуги	6-2113				0
- други	6-2244	0	0	0	0
2. Задължения по получени заемни средства от банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114	5867	0	5867	0
- банки, в т.ч.:	6-2115	5867		5867	
- просрочени	6-2116			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114-1			0	
- просрочени	6-2114-2			0	
3. Задължения по ЗУНК	6-2123-1			0	
4. Задължения по получени търговски заемни	6-2118			0	
5. Задължения по облигационни заемни	6-2120	5383	0	5383	0
6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.:	6-2123			0	
- по финансов ливинг	6-2124			0	
II. Дивиденди	6-2130	11250		11250	0
Пасиви по отсрочени данъци	6-2122			0	
III. Текущи търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2141		1	1	0
- доставени активи и услуги	6-2142		1	0	0
- дивиденди	6-2143			0	0
- други	6-2143-1			0	0
2. Задължения по получени заемни средства от банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144	0	0	0	0
- към банки, в т.ч.:	6-2145			0	
- просрочени	6-2146			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144-1			0	
- просрочени	6-2144-2			0	
3. Текуща част от текущите задължения:	6-2161-1	0	0	0	0
- по ЗУНК	6-2161-2			0	
- по облигационни заемни	6-2161-3			0	
- по получени дългосрочни заемни от банки и небанкови финансови институции	6-2161-4			0	
- други	6-2161-5			0	
4. Текущи задължения:	6-2148	4	5	0	0
Задължения по търговски заемни	6-2147			0	

Задължения към доставчици и клиенти	6-2149				0	
Задължения по получени аванси	6-2150				0	
Задължения към персонала	6-2151		3		3	0
Данъчни задължения, в т.ч.:	6-2152		0		0	0
- корпоративен данък върху печалбата	6-2154				0	0
- данък върху добавената стойност	6-2155				0	0
- други данъци	6-2156				0	0
Задължения към осигурителни предприятия	6-2157		2		2	0
5. Други краткосрочни задължения	6-2161				0	0
<i>Всичко за III:</i>	6-2170		6		6	0
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III):	6-2180		11256		11250	0

В. ПРОВИЗНИ

(в млн. лв.)

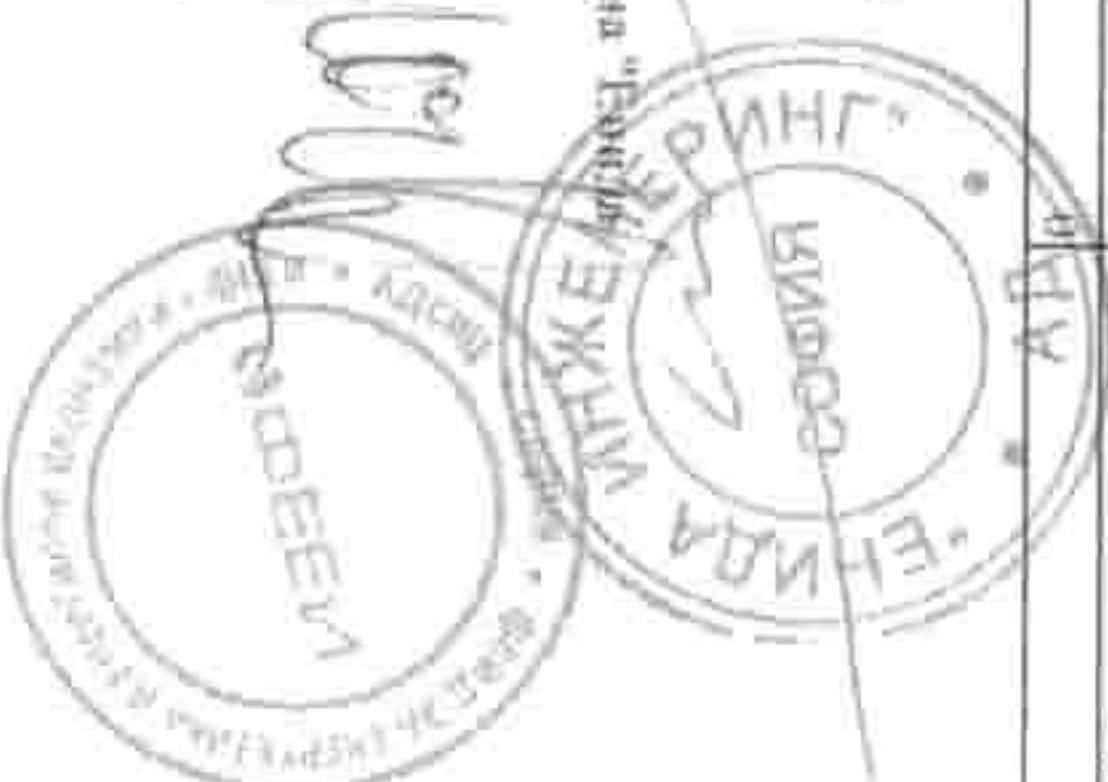
ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	В началото на годината	Увеличение	Намаление	В края на периода
А	Б	1	2	3	4
1. Провизии за правни задължения	6-2210				0
2. Провизии за консултантски задължения	6-2220				0
3. Други провизии	6-2230				0
Обща сума (1+2+3):	6-2240				0

Забележки:

Всички данни в задълженията от I и към чужбина се посочват в отделни стринки за всяка страна.

Дата на съставяне: 20.02.2009

Съставител:
Ст.Бонев-прокурор на "България
Инженеринг" АД
Ръководител:
Орлин Александров



СПРАВКА
ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖКАИме на отчитаното се предприятие:
Отчетен период:ФЕБИ АДСИЦ
01.1.2008-31.12.2008ЕИК по БУЛСТАГ 175050274
РГ-05-1199-1

(в хилев.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Вид и брой на ценните книжа			Стойност на ценните книжа			процентна стойност (4+5-6)	
		обикновени	привилегировани	конвертируеми	отчетна стойност	увеличение	намаляване		
	а	б	1	2	3	4	5	6	7
I. Нетрутни финансови активи в ценни книжа									
1. Акции	7-3031								0
2. Облигации, в т.ч. обикновени облигации	7-3035								0
3. Държавни ценни книжа	7-3035-1								0
4. Други	7-3036								0
	7-3039								0
Обща сума I:									
	7-3040		0	0	0	0	0	0	0
II. Текущи финансови активи в ценни книжа									
1. Акции	7-3001								0
2. Привилегирани собствени акции	7-3005								0
3. Облигации	7-3006								0
4. Изкупени собствени облигации	7-3007								0
5. Държавни ценни книжа	7-3008								0
6. Деривативи и други финансови инструменти	7-3010-1								0
7. Други	7-3010								0
Обща сума II:									
	7-3020		0	0	0	0	0	0	0

Забележка: Предприятията, които прилагат чуждестранни ценни книжа с характер на краткосрочни и дългосрочни инвестиции, съставят отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 20.02.2009

Составител:
Стефан-прокурор на "Емда Инженеринг" АДРъководител:
Орлин Александров

Мотивирано предложение

от

Одитния комитет на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ,
гр. София за
избор на регистриран одитор за финансовата 2009 г.

Уважаеми Акционери,

Съгласно разпоредбите на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), на проведено Извънредно общо събрание на акционерите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ”АДСИЦ на 12.03.2009 г. беше избран **Одитен комитет на дружеството**, в състав: Павлина Георгиева Димитрова –Матеева и г-жа Марияна Кънова Симеонова. Одитният комитет има за основна цел да подпомага въвеждането и прилагането на добри практики за управление и да следи за вярното и честно представяне на финансовите отчети. Той следва да наблюдава процесите по финансово отчитане и ефективността на системите за вътрешен контрол и управление на риска. Също така, в съответствие с изискванията по отношение на независимия одит, от момента на избора му, Одитния комитет осъществява наблюдение и на независимия финансов одит в дружеството, както и преглед на независимостта на регистрирания одитор. В правомощията на Одитния комитет е да направи пред Общото събрание на акционерите мотивирано предложение за избор на регистриран одитор, който да извършва проверка и заверка на финансовия отчет на дружеството за следващата година.

С цел постигане по-голяма прозрачност и повишаване доверието на инвестиционната общост към „Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ”АДСИЦ, както в страната, така и в чужбина, Одитният комитет пристъпи към избор на утвърдена фирма, която да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ”АДСИЦ за 2009г.

За постигането на тази цел, в началото на месец май 2009 г. беше стартирана процедура за избор на одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ”АДСИЦ, изготвен в съответствие с българското счетоводно законодателство и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в България.

За участие в процедурата бяха поканени общо 6 утвърдени компании, извършващи независим финансов одит. Всички поканени изпратиха подробни предложения за извършване на одиторски услуги. Сред 6-те предложения бяха идентифицирани трите най-добри оферти по критериите; предложена цена и обхват на предложените услуги. За втората фаза на процедурата трите фирми бяха поканени да подадат подобрена оферта. Подобрени оферти бяха подадени от всички поканени. След преценяване на тези оферти беше избрано:

Специализирано одиторско предприятие, член на ИДЕС, „Делойт одит“ ООД, ЕИК 121145199 със седалище и адрес на управление гр. София 1301, област София, (столица), община Столична, район Възраждане, бул. „Александър Стамболийски“ № 103, което е вписано в регистъра на регистрираните одитори за 2008г. под №33, (съгласно Списък на специализираните одиторски предприятия – регистрирани одитори в Република България, обнародван в „Държавен вестник“, брой 28/14.03.2008г.), представлявано от Силвия Пенева, ЕГН 6812186390.

Съгласно законните изисквания и отчитайки високите професионални качества на избрания кандидат, Одитният комитет предлага на редовното Общо събрание на акционерите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ“ АДСИЦ, гр. София да избере „Делойт одит“ ООД, гр. София за извършване проверка и заверка на финансовите отчети на дружеството за 2009 г.

С уважение:

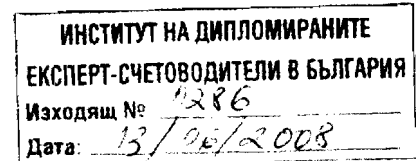
Павлина Георгиева Димитрова-Матева.....

Марияна Кънова Симеонова.....



ИНСТИТУТ НА ДИПЛОМИРАНИТЕ ЕКСПЕРТ-СЧЕТОВОДИТЕЛИ В БЪЛГАРИЯ

София 1000, ул. "Искър" № 22, тел./факс: 95 00 777; e-mail: ides@ides.bg



УДОСТОВЕРЕНИЕ

Настоящото удостоверение се издава от Института на дипломираните експерт-счетоводители /ИДЕС/ в България, в качеството му на орган, който съгласно Закона за независимия финансов одит е оправомощен да регулира упражняването на одиторската професия в уверение на това, че

“ ДЕЛОЙТ ОДИТ ” ООД

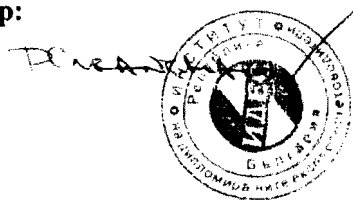
с адрес: гр. София, бул. “Александър Стамболийски” № 103 е специализирано одиторско предприятие, член на ИДЕС, което е вписано в регистъра на регистрираните одитори за 2008 г. под № 33 / съгласно Списък на специализираните одиторски предприятия – регистрирани одитори в Република България, обнародван в “Държавен вестник”, брой 28/ 14.03. 2008 г.

В качеството си на специализирано одиторско предприятие – регистриран одитор, “Делойт Одит ” ООД има право да извършва независим финансов одит на финансови отчети съгласно Международните стандарти за финансово отчитане и Международните одиторски стандарти.

Удостоверението да послужи при необходимост.

Изпълнителен директор:

Петър Грънчаров



International
Federation of
Accountants

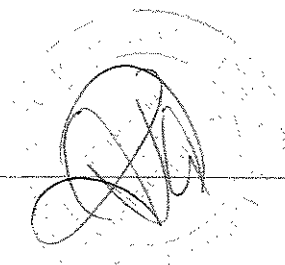


Fédération Internationale
des Experts-Comptables
Francophones



International
Accounting Standards
Board®





София 1309, бул. "Ал.Стамболийски" 239
www.registryagency.bg

тел.: 9486 181, факс: 9486 194
office@registryagency.bg

УДОСТОВЕРЕНИЕ

изх. № 20090521164347 / 21.05.2009г.

Агенция по вписванията удостоверява, че в търговския регистър по партидата на "ДЕЛОЙТ ОДИТ" ООД, ЕИК 121145199 в част „Вписани обстоятелства” и част „Обявени актове” към 21.05.2009 г. са вписани следните обстоятелства и са обявени следните актове:

Част "Вписани обстоятелства"

Раздел **Обща информация**

Идентификация

1.ЕИК **121145199**
"ДЕЛОЙТ ОДИТ" ООД
10638/1996 110

Раздел **Общ статус**

Основни обстоятелства

2.Фирма **ДЕЛОЙТ ОДИТ**
3.Правна форма **Дружество с ограничена отговорност**
4.Изписване на **Deloitte Audit**
чужд език
5.Седалище и **БЪЛГАРИЯ**
адрес на **гр. София 1301, област София (столица);**
управление **община Столична, район Възраждане**
АЛЕКСАНДЪР СТАМБОЛИЙСКИ, No 103

телефон 02 8023300, факс 02 8023350

6.Предмет на дейност

НЕЗАВИСИМ ФИНАНСОВ ОДИТ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ПРЕДПРИЯТИЯ, КОНСУЛТАЦИИ И УСЛУГИ, СВЪРЗАНИ С НЕЗАВИСИМИЯ ФИНАНСОВ ОДИТ, ОРГАНИЗИРАНЕ НА СЧЕТОВОДНО ОТЧИТАНЕ И СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИ, МЕЖДИННИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ, ПОСРЕДНИЧЕСКА ДЕЙНОСТ ПО НАЕМАНЕ НА БЪЛГАРСКИ ГРАЖДАНИ В СТРАНАТА.

7.Управители

СИЛВИЯ ГЕОРГИЕВА ПЕНЕВА, ЕГН 6612186390
АСЕН ГЕОРГИЕВ ДИМОВ, ЕГН 6005156980

Ц Начин на представляване

ЗАЕДНО И ПООТДЕЛНО И САМО ЗАЕДНО ОТ ВСЕКИ ДВАМА ОТ УПРАВИТЕЛИТЕ ПРИ: ОТКРИВАНЕ И ЗАКРИВАНЕ НА БОНКОВИ СМЕТКИ В БЪЛГАРИЯ И ЧУЖБИНА: ИЗДАВАНЕ НА ЗАПИС НА

**ЗАПОВЕД И АВАЛИРАНЕ НА МЕНИТЕЛНИЧНИ ЕФЕКТИ:
СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОРИ ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАЕМ ИЛИ
ДАВАНЕ НА ЗАЕМ: ОБЕЗПЕЧАВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ТРЕТИ
ЛИЦА.**

19. Съдружници

**СИЛВИЯ ГЕОРГИЕВА ПЕНЕВА, ЕГН 6612186390, 1260 лв.
"Делойт Сентръл Юръп Холдингс Лимитид" - Кипър, 2480 лв.,
Чуждестранно юридическо лице
АСЕН ГЕОРГИЕВ ДИМОВ, ЕГН 6005156980, 1260 лв.**

31. Размер

5000 лв.

32. Внесен
капитал

5000 лв.

Раздел Прокура

44. Заличаване на прокура

Заличена прокура

Раздел Клонове

Клон

Фирма на клон: **ДЕЛОЙТ ОДИТ-КЛОН ВАРНА, ЕИК на клон: 0011**

51. Седалище и
адрес на
управление на
клон

**БЪЛГАРИЯ
гр. Варна 9000, област Варна;
община Варна, район р-н Одесос
РУСЕ, No 15**

телефон 359 52 611 723, факс 359 52 611 725

51а. Фирма на
клон

ДЕЛОЙТ ОДИТ-КЛОН ВАРНА

51б. Код по
БУЛСТАТ на
клон

0011

52. Предмет на
дейност на клон

**НЕЗАВИСИМ ФИНАНСОВ ОДИТ НА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА
ПРЕДПРИЯТИЯ, КОНСУЛТАЦИИ И УСЛУГИ, СВЪРЗАНИ С
НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТ, ОРГАНИЗИРАНЕ НА СЧЕТОВОДНО
ОТЧИТАНЕ И СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИ, МЕЖДИННИ И ДРУГИ
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.**

53. Управител на
клон

**СИЛВИЯ ГЕОРГИЕВА ПЕНЕВА, ЕГН 6612186390
БЪЛГАРИЯ
гр. София 1231, област София (столица);
община Столична, район р-н Надежда, ж.к. СВОБОДА 4
Документ за самоличност
No: 162925336, издаден на: 05.10.2000, издаден от: СДП**

54. Обем на
представителна
власт

**ИЗВЪРШВА ВСИЧКИ НЕОБХОДИМИ ДЕЙСТВИЯ, СВЪРЗАНИ С
УПРАВЛЕНИЕ НА ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ НА "ДЕЛОЙТ
БЪЛГАРИЯ" ООД-КЛОН ВАРНА, С ИЗКЛЮЧЕНИЕ НА:
ОТКРИВАНЕ И ЗАКРИВАНЕ НА БАНКОВИ СМЕТКИ НА КЛОНА В
БЪЛГАРИЯ И ЧУЖБИНА; ИЗДАВАНЕ НА ЗАПИС НА ЗАПОВЕД
ИЛИ МЕНИТЕЛНИЦА И АВАЛИРАНЕ НА МЕНИТЕЛНИЧНИ
ЕФЕКТИ; СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОРИ ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА
ЗАЕМ ИЛИ ДАВАНЕ НА ЗАЕМ; ОБЕЗПЕЧАВАНЕ НА
ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ТРЕТИ ЛИЦА; ЗАКУПУВАНЕ НА НЕДВИЖИМИ
ИМОТИ; СКЛЮЧВАНЕ НА ТРУДОВИ ДОГОВОРИ.**

Част "Обявени актове"

Раздел Актуален учредителен акт

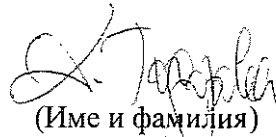
Актуален учредителен акт

1001.Описание на обявения акт Вид: Актуален дружествен договор/учредителен акт/устав
Описание: Актуален учредителен акт

Раздел **Обявени актове**

Обявени актове

1001.Описание на обявения акт Вид: Годишен финансов отчет
Описание: Годишен финансов отчет за 2008г.
Вид: Годишен финансов отчет
Описание: за 2007г.


(Име и фамилия)


(подпис и печат)



6612186390

Република България
Republic of Bulgaria

ИНСТИТУТ НА ДИПЛОМИРАНИТЕ ЕКСПЕРТ-СЧЕТОВОДИНИ
INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

ДИПЛОМА
DIPLOMA

№ 0448

за правоспособност
на дипломиран
експерт-счетоводник /
дипломиран одитор
for the qualification
of a Certified Public
Accountant /
Certified Auditor

Силвия Георгиева
Silvia Georgieva
Лелева Lelova

Правоспособността е
придобита на 22.01
на 22.01.2007 г. в съответствие
на Указника България
София

Премамила е в списъка на
активни членове на
Института на дипломираните
експерт-счетоводници
в София



22.01 2007

Председател на Управителния съвет
Chairman of the Managing Board

Институт на дипломираните
експерт-счетоводители в България
Institute of Certified
Public Accountants in Bulgaria

СЕРТИФИКАТ CERTIFICATE

за извършване на независим финансов одит по Международните счетоводни стандарти и Международните одиторски стандарти

for performing an independent financial audit in International Accounting Standards and International Standards on Auditing



Формат 2002



на основание параграф 5 от Преходните и заключителните разпоредби на Закона за независимия финансов одит за участие в курсовете за повишаване на професионалната квалификация по Международните счетоводни стандарти и Международните одиторски стандарти, даващ право за извършване на независим финансов одит след 1 януари 2003 година.

According to paragraph 5 of the Transitional and Concluding Provisions of the Independent Financial Audit Law for attending courses for improvement of the professional qualification on the International Accounting Standards and the International Standards on Auditing giving a right for the performance of an independent financial audit after 1 January 2003.

Регистр. № / Reg. № **448**

Проф. г-р Стоян Дурин:
prof. Stoyan Durin

Председател на Управителния съвет на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България
Chairman of the Managing Board of the Institute of Certified Public Accountants in Bulgaria



2002 година
Year 2002

Настоящият сертификат
се издава на регистрирания одитор
The present certificate
is awarded to the registered auditor

*Силвия Георгиева
Пенева*

диплома / diploma № **448**

*Silvia Georgieva
Peneva*

Формат 2002

УСТАВ

НА

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ

“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ”

Глава първа ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Статут

Чл. 1. (1) “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ, наричано по-нататък в Устава “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, във вземания (секюритизация на вземания).

(2) Дружеството се учредява на учредително събрание, без провеждане на подписка, по реда на чл. 163 от Търговския закон (ТЗ).

(3) Дружеството е публично по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Фирма

Чл. 2. (1) Фирмата на Дружеството е “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ ” АДСИЦ.

(2) Фирмата на Дружеството се изписва и на латиница по следния начин: “ENERGETICS AND ENERGY SAVINGS FUND” SPV.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



(3) В търговската си кореспонденция и в Интернет-страницата си, дружеството задължително посочва: фирмата; седалището и адреса на управлението; единния идентификационен код и банковата сметка. Дружеството може да посочва и адрес за съобщения. Когато дружеството посочва размера на капитала си, то посочва и каква част от него е внесена.

Седалище и адрес на управление

Чл. 3. (1) Седалището на Дружеството е: Република България, гр. София, район Триадица.

(2) Адресът на управление на Дружеството е: ж.к. "Иван Вазов", ул. "Балша" No 1, ет.5.

Предмет на дейност

Чл. 4. Предметът на дейност на Дружеството е: набиране на средства чрез издаване на емисии ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземанията.

Вид активи – предмет на секюритизация. Изисквания и ограничения към активите – предмет на секюритизация

Чл. 5. Дружеството секюритизира само вземания.

Чл.6. (1) Дружеството ще секюритизира приоритетно вземания, възникнали по повод предоставянето на енергоефективни услуги или дейности по смисъла на Закона за енергийна ефективност (ЗЕЕ), вземания от публично-частни партньорства и вземания възникнали в сферата на енергетиката и индустрията.

(2) Дружеството може да придобива нови активи за секюритизация, които отговарят на изискванията и ограниченията, предвидени в закона, в този Устав и в Проспекта за публично предлагане на ценни книжа.

(3) Дружеството може да придобива вземания и от заинтересовани лица, акционери или обслужващи дружества към трети лица, както и да продава вземания на посочените лица

Чл.7. (1) Дружеството може да придобива обезпечени и необезпечени вземания.

(2) Дружеството ще придобива приоритетно вземания, обезпечени с материални активи, застраховка, гаранция или с друг вид обезпечение, което значително би защитило интересите на неговите акционери.

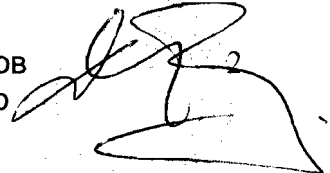
(3) Дружеството не може да придобива вземания, които са предмет на правен спор.

(4) Дружеството не може да придобива вземания, които са обект на принудително изпълнение.

Инвестиционни цели

Чл. 8. Основните инвестиционни цели на Дружеството са осигуряване на добра възвращаемост на капитала на акционерите чрез запазване и увеличаване на стойността на

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



акциите и поддържане на стабилна дивидентна политика посредством инвестиции във вземания, отговарящи на изискванията на този Устав.

Срок

Чл. 9. Дружеството се учредява за неограничен срок.

Общи ограничения на дейността

Чл. 10. (1) Дружеството не може:

1. да се преобразува в друг вид търговско дружество;
2. да променя предмета си на дейност;
3. да извършва други търговски сделки, освен ако са изрично позволени по ЗДСИЦ;
4. да предоставя заеми на трети лица;
5. да обезпечават или гарантират задължения на трети лица;
6. да получава заеми, освен:

а) като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;

б) по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активите за секюритизация по чл. 5 и чл. 6;

в) по банкови кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца.

7. да придобива дялови участия в други дружества, освен в случаите на чл. 21, ал. 3 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

(2) Дружеството може да инвестира свободните си средства само в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и/или в банкови депозити – без ограничения.

(3) Дружеството може да инвестира до 10 на сто от капитала си в обслужващо дружество.

(4) Дружеството може да издава облигации и други дългови ценни книжа, както и други права, свързани с акции, облигации или други дългови ценни книжа.

Глава втора

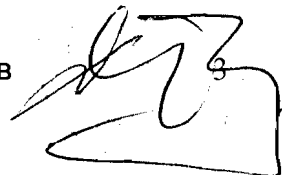
КАПИТАЛ

Размер на капитала. Брой и вид акции

Чл. 11. (1) *Капиталът на Дружеството е 1 303 374 (един милион триста и три хиляди триста седемдесет и четири) лева, разпределен на 1 303 374 (един милион триста и три хиляди триста седемдесет и четири) броя обикновени поименни безналични акции, с право на глас и с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.*

(2) Капиталът на Дружеството е внесен изцяло.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



Вноски

Чл. 12. (1) Придобиването на акции на Дружеството при неговото учредяване, както и при увеличаване на неговия капитал, се извършва срещу заплащане на пълната им емисионна стойност. Акционерите на дружеството не могат да правят частични вноски.

(2) Вноските в капитала са само парични.

Видове акции

Чл. 13. (1) Дружеството издава само поименни безналични акции, водени по регистрите на "Централен депозитар" АД.

(2) Дружеството може да издава обикновени акции и привилегировани акции. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Обикновени акции

Чл. 14. (1) Всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната и стойност.

(2) Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание.

(3) Дружеството разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в ЗДСИЦ, ЗППЦК, ГЗ и глава дванадесета от устава, по решение на Общото събрание. Авансовото разпределение на дивиденди е забранено. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата.

Привилегировани акции

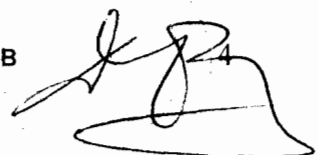
Чл. 15. Дружеството може да издава привилегировани акции при спазване на разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Чл. 16. (1) Привилегированата акция може да дава право на един глас в Общото събрание на акционерите или да бъде без право на глас.

(2) Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от 1/2 (една втора) от общия брой акции на Дружеството.

Чл.17.(1) За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегията по акциите е необходимо съгласието на привилегированите акционери, които се свикват на отделно събрание. Ако акциите са издадени без право на глас, те придобиват право на глас с отпадане на привилегията.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



(2) Събранието по ал. 1 е редовно, ако са представени най-малко 50 на сто от привилегированите акции. Решението се взема с мнозинство $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от представените акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегированите акционери се прилагат съответно разпоредбите на чл. 34-37, 39 и 40 от този устав.

Неделимост

Чл. 18. (1) Аксиите са неделими.

(2) Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник. С оглед осъществяването на правата по акцията, пълномощникът следва да е упълномощен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно с нормативно установеното съдържание.

Книга за акционерите

Чл. 19. Книгата на акционерите на Дружеството се води от “Централен депозитар” АД.

Прехвърляне на акции

Чл. 20. (1) Аксиите на Дружеството се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа. Този устав и други актове на Дружеството не могат да създават ограничения или условия относно прехвърляне на акциите.

(2) Прехвърлянето на акции има действие в съответствие с разпоредбите на действащото законодателство.

Обратно изкупуване

Чл. 21. Дружеството не може да извършва обратно изкупуване на собствени акции по реда на чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК.

Обезсилване

Чл. 22. Капиталът на Дружество не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акции.

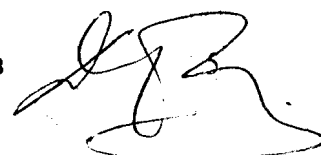
Глава трета УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Начин на увеличаване

Чл. 23. (1) Капиталът на Дружеството се увеличава чрез:

1. издаване на нови акции срещу парични вноски;

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



2. издаване на нови акции чрез превръщане на облигации, които са издадени като конвертируеми в акции.

(2) Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции или чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми.

(3) Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван:

1. чрез капитализиране на печалбата по чл. 197 от ТЗ;

2. с непарични вноски по чл. 193 от ТЗ както и

3. под условието акциите да бъдат закупени от определени лица съгласно чл. 195 от ТЗ, при нарушаване на предимственото право на акционерите по чл. 25 от устава.

Чл. 24. (1) Увеличаването на капитала се извършва по решение на Общото събрание или по решение на Съвета на директорите в рамките на овластяването по чл. 45 от устава.

(2) Увеличаването на капитала на Дружеството се извършва при спазване изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Предимства на акционерите

Чл. 25. (1) При увеличаване на капитала, с изключение на случая по чл. 26 от устава, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, вземащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ.

(2) Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличаване на капитала, а когато това решение се взема от Съвета на директорите - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

(3) При увеличаване на капитала на Дружеството се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Глава четвърта ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПЪРВОНАЧАЛНО УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 26. (1) Капиталът на Дружеството се увеличава първоначално от 500 000 (петстотин хиляди) лева на 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева, чрез издаване на нови 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност в размер на 1 (един) лев всяка и с емисионна стойност в размер на 1 (един) лев всяка.

(2) Срещу всяка нова акция от първоначалното увеличаване на капитала се издава 1 (едно) право по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



(3) Първоначалното увеличение на капитала се извършва до размера на записаните и изплатени нови акции.

Чл. 27. (1) Задължителното първоначално увеличаване на капитала се извършва въз основа на потвърден от КФН проспект. Разпоредбата на чл. 112а ЗППЦК не се прилага.

(2) Проспектът се внася за одобрение от КФН едновременно с подаване на заявление за издаване на лиценз и в срок до 6 (шест) месеца от вписването на дружеството в търговския регистър на съда.на съда.

Чл. 28. Срещу всяка нова акция от първоначалното увеличаване на капитала се издава 1 (едно) право по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК. При първоначалното увеличаване акционерите нямат предимства за придобиване на новите акции. Разпоредбите на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 194 от ТЗ не се прилагат.

Глава пета НАМАЛЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 29. Капиталът на Дружеството може да бъде намаляван само чрез обезсилване на обратно изкупените акции при условията на действащото законодателство и този устав.

Глава шеста ОБЛИГАЦИИ

Чл. 30. (1) Дружеството може да издава облигации по реда и при условията на раздел VII от глава четиринадесета на ТЗ или чрез публично предлагане по реда на глава шеста от ЗППЦК. На основание §2 от ПЗР на ЗДСИЦ, Дружеството може да издава облигации, включително чрез публично предлагане, от момента на вписването му в търговския регистър.

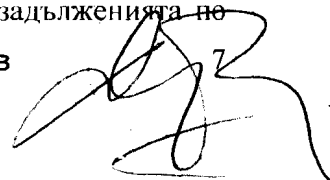
(2) Дружеството може да издава само безналични облигации, за прехвърлянето на които не съществуват условия или ограничения. Облигационният заем може да бъде сключен и облигациите могат да бъдат издадени само след пълното заплащане на емисионната им стойност. Незабавно след сключването на облигационния заем, облигациите се регистрират за търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

(3) Дружеството може да издава облигации, които могат да бъдат превръщани в акции /конвертируеми облигации/ при съответно приложение на правилата относно предимствата на акционерите по чл. 25 от устава.

(4) Облигации се издават по решение на Общото събрание или на Съвета на директорите в рамките на овластяването по чл. 46 от устава.

(5) Въз основа на решението по ал. 4, Съветът на директорите изготвя предложение за записване на облигации по чл. 205, ал. 2 ТЗ или проспект за публично предлагане на облигации по глава шеста от ЗППЦК. Размерът на облигационния заем; броя, вида, стойността и условията за записване на облигациите; доходността; начина и срока за погасяване на задълженията по

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



облигационния заем; условията, при които заемът се счита сключен и др. параметри на облигационния заем се определят в предложението или проспекта по предходното изречение.

(6) Дружеството не може:

1. да променя условията, при които са записани издадените облигации;
2. да издава нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии;
3. да издава нови конвертируеми облигации без съгласието на притежателите на конвертируеми облигации от предходни емисии;
4. да взема решения за погасяване на облигации, които не са издадени като конвертируеми, чрез превръщането им в акции.

(7) Решение, прието в нарушение на забраните по ал. 6, е нищожно.

(8) За прехвърлянето на облигациите, издадени от Дружеството, се прилагат разпоредбите на действащото законодателство относно сделки с безналични ценни книжа.

Глава седма ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО Органи на Дружеството

Чл. 31. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Раздел I. Общо събрание на акционерите Състав на Общото събрание на акционерите

Чл. 32 (1) *Общото събрание включва всички акционери. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.*

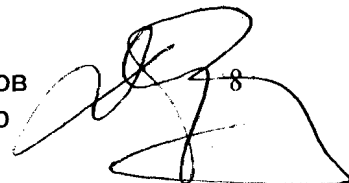
(2) *Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери. Член 220, ал. 1, изречение трето от Търговския закон не се прилага и член на Съвета на директорите може да участва в работата на Общото събрание, като пълномощник на акционер, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.*

Компетентност на Общото събрание

Чл. 33. (1) Общото събрание взема решения по следните въпроси:

1. изменя и допълва устава на Дружеството;

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



2. преобразува и прекратява Дружеството;
 3. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
 4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя тяхното възнаграждение и гаранция за управлението им съгласно изискванията на закона;
 5. избира Одитен комитет на дружеството, определя мандата и броя на членовете му, както и възнагражденията им;
 6. назначава и освобождава по препоръка на Одитния комитет на Дружеството регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на Дружеството;
 7. обсъжда и приема отчета на Одитния комитет заедно с приемането на годишния финансов отчет;
 8. одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, взема решение за разпределение на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
 9. решава издаването на облигации и други дългови ценни книжа;
 10. назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
 11. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите
- (2) Общото събрание на акционерите решава и всички останали въпроси, които са от неговата компетентност съгласно действащото законодателство.
- (3) Измененията и допълненията в устава на Дружеството, преобразуване и прекратяване на Дружеството, и избора на лица за ликвидатори на Дружеството се извършват след одобрение от КФН.

Провеждане на Общото събрание

Чл. 34. (1) Общото събрание на Дружеството се провежда в неговото седалище. Редовното Общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

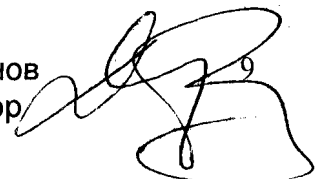
(2) Общото събрание се председателства от един от акционерите, избран с обикновено мнозинство. Всяко заседание на Общото събрание определя секретар и преброител/и, които може да не са акционери.

(3) В случай че загубите надхвърлят една втора от капитала, се провежда общо събрание не по-късно от три месеца от установяване на загубите.

Свикване на Общото събрание

Чл. 35. (1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика и по искане на акционери, които притежават акции, представляващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



(2) Дружеството е длъжно да обяви поканата за свикване на Общо събрание по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон в търговския регистър и да я оповести при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК най-малко 30 дни преди неговото откриване.

(3) Поканата по ал. 2 заедно с материалите на общото събрание по чл. 224 от Търговския закон се изпраща на Комисията за финансов надзор в срока по ал. 2 и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията по изречение първо, публикувана на страницата на дружеството в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

(4) Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство.

(5) В случаите по чл. 223а от Търговския закон акционерите представят на комисията и на дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон. Дружеството е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Право на сведения

Чл. 36. (1) Когато дневният ред включва избор на членове на Съвета на директорите, писмените материали включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

(2) При поискване писмените материали се предоставят на всеки акционер безплатно.

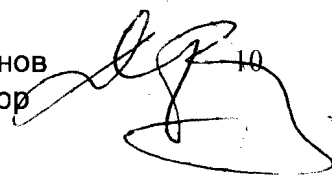
(3) Членовете на управителните и контролните органи и прокуристът на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

Списък на присъстващите

Чл.37. (1) За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери и/или на техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и техните представители удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

(2) Присъствието на пълномощници на акционерите на заседанието е валидно и съответните лица се вписват в списъка на присъстващите акционери, ако пълномощното е изрично и за конкретно общо събрание, заверено е нотариално и има нормативно определеното минимално съдържание, както и ако са спазени останалите изисквания на чл. 116 от ЗППЦК.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



(3) Акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име. Член 220, ал. 1, изречение трето от Търговския закон не се прилага, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

Кворум

Чл. 38. (1) За валидно вземане на решенията на Общото събрание на акционерите е необходим кворум 3/4 (три четвърти) от издадените акции с право на глас.

(2) При липса на кворум в случаите по чл. 227, ал. 1 и 2 от Търговския закон може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Гласуване и мнозинства

Чл. 39. (1) Гласуването в Общото събрание е лично. Гласуване по пълномощие се допуска само при спазване на изискванията на чл. 37 от този устав.

(2) За приемането на решения по чл. 33 се изисква мнозинство от 3/4 (три четвърти) от представените на събранието акции с право на глас.

Протоколи

Чл. 40. (1) За заседанията на Общото събрание се води протокол, в който се посочват данните по чл. 232, ал. 1 от ТЗ. Резултатите от гласуването в протокола от заседанието на общото събрание трябва да включват информацията относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове "за" и "против" и, ако е необходимо - броя на въздържалите се, за всяко от решенията по въпросите от дневния ред.

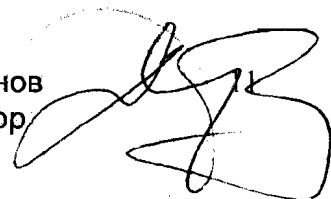
(2) Протоколът се подписва от председателя и секретаря на събранието, и от преброителите на гласовете.

(3) Към протоколите се прилагат списък на присъстващите и документите, свързани със свикването на Общото събрание.

(4) Протоколите и приложенията към тях се съхраняват най-малко пет години. При поискване те се предоставят на акционерите.

(5) Протоколната книга се води и съхранява от специално определено от Съвета на директорите лице.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



Раздел II. Съвет на директорите Мандат

Чл. 41. (1) Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

(2) Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години.

(3) Членовете на Съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения.

(4) След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

Състав на Съвета на директорите

Чл. 42. (1) Съветът на директорите се състои от три до девет физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

(2) Юридическото лице – член на Съвета на директорите определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

(3) Членовете на Съвета на директорите трябва да имат висше образование и да не са:

1. осъждани за умишлено престъпление от общ характер;

2. обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорни съдружници в търговско дружество и да не се намират в производство по обявяване в несъстоятелност;

3. били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;

4. лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;

5. съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество.

(4) Изискванията по ал. 3 следва да са налице и за физическите лица – представители на юридическите лица – членове на Съвета на директорите.

(5) Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

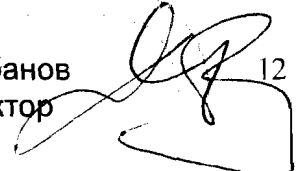
1. служител в Дружеството;

2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в общото събрание;

3. свързано с Дружеството лице;

4. лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



12

5. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2, 3 и 4;

6. свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Управление и представителство

Чл. 43. (1) Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите.

(2) Съветът на директорите възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на Дружеството на един или повече от своите членове (изпълнителен/ни директор/и). Изпълнителният директор може да бъде сменен по всяко време.

(3) Съветът на директорите може да назначи и един или повече прокуристи.

(4) Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството, се вписват в търговския регистър и се обнародват.

Правомощия на Съвета на директорите

Чл. 44. (1) Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и този устав са от изключителната компетентност на Общото събрание.

(2) Съветът на директорите на Дружеството взема решения относно:

1. приема правила за работата си и други вътрешни правила, изискуеми съгласно действащото законодателство;

2. покупка и продажба на вземания;

3. сключване, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества, и с банката – депозитар;

4. контролиране изпълнението на договорите по т. 2;

5. оказване на съдействие на обслужващите дружества и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;

6. определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 19 ЗДСИЦ и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;

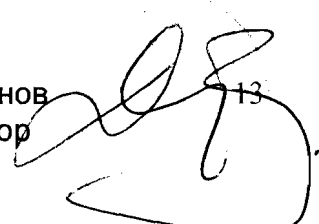
7. инвестирането на свободните средства на Дружеството при спазване на ограниченията на закона и този устав;

8. незабавното свикване на Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството;

9. назначаване на трудов договор директор за връзка с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на Съвета на директорите или прокурист на Дружеството;

10. откриване на клонове и представителства;

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



11. прави предложение пред Общото събрание за увеличаване или намаляване на капитала;

12. упълномощава инвестиционен посредник, който обслужва задължителното първоначално увеличаване на капитала съгласно чл.13 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел ;

13. взема решение за сключване на договори за банкови кредити;

14. взема решения за инвестиране до 10% от капитала на Дружеството в обслужващо дружество;

15. избира и освобождава изпълнителен/и директор/и;

16. изготвя и внася за приемане от Общото събрание предложение за избор на Одитен комитет на дружеството;

17. всички други въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на дружеството.

(3) Доколкото разпоредбите на чл. 114 и сл. от ЗППЦК или друг нормативен акт не предвиждат друго, Съветът на директорите на Дружеството има право да взема с единодушие и без предварително овластяване от Общото събрание съответните решения по чл. 236, ал. 2 от Търговския закон.

Чл. 45. (1) В срок до 5 /пет/ години от вписване на Дружеството в търговския регистър на , Съветът на директорите може да увеличава капитала на Дружеството до 150 000 000 (сто и петдесет милиона) лева чрез издаване на нови обикновени или привилегировани акции.

(2) В решението за увеличаване на капитала Съветът на директорите определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност, срока и условията за заплащането ѝ и инвестиционния посредник, с капитал не по-малък от предвидения в чл. 8, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти, който да обслужва увеличението на капитала..

Чл. 46. В срок до 5 /пет/ години от вписване на Дружеството в търговския регистър на съда, Съветът на директорите може да приема решения за издаване на облигации при общ размер на облигационния заем до 150 000 000 (сто и петдесет милиона) лева. Вида на облигациите, начина за формиране на дохода по тях, размера и всички останали параметри на облигационния заем се определят в решението на Съвета на директорите при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава.

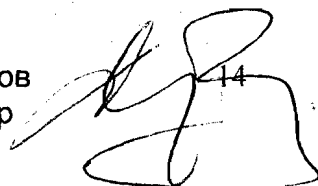
Кворум и мнозинства

Чл. 47. (1) Съветът на директорите може да взема решения, ако всички членове са редовно поканени и ако присъстват повече от половината от общия брой на членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено с протокол за решение, подписан от всички негови членове.

(3) Решенията на Съвета на директорите по чл. 44, ал.2, т.т. 3, 10, 11, 13, 14,15 се вземат с мнозинство от 2/3 на всички членове, имащи право да гласуват съгласно чл. 48, ал.1, т.3 от устава.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



(4) Останалите решения на Съвета на директорите се вземат с обикновено мнозинство 1/2 (една втора) плюс един глас от всички членове, имащи право да гласуват съгласно чл. 48, ал. 1, т. 3 от устава, освен в случаите, когато законът или уставът изискват по-голямо мнозинство или единодушие за приемането на определени решения.

Дължимата грижа. Недопускане на конфликт на интереси

Чл. 48. (1) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да осъществяват функциите си с грижата на добрия търговец, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери, включително:

1. да изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;

2. да предпочитат интереса на Дружеството и на инвеститорите в Дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на Дружеството и акционерите факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;

3. да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат – да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета, при вземането на решения в тези случаи;

4. да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на Съвета на директорите, както и друга непублична информация за Дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

5. да предоставят и оповестяват информация на акционери и инвеститори съгласно изискванията на нормативните и вътрешните актове на Дружеството.

(2) Ал.1 се прилага и спрямо физическите лица, които представляват юридическите лица - членове на Съвета на директорите, както и спрямо прокуристите.


Ред за работа на Съвета на директорите

Чл. 49. (1) Съветът на директорите на Дружеството приема правила за работата си и избира председател и заместник-председател от своите членове.

(2) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно или на извънредни заседания, свикани от председателя. Последният задължително и своевременно свиква извънредно заседание за разглеждане и приемане на отчетите на обслужващото дружество и банката-депозитар.

(3) Всеки член на Съвета на директорите може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай председателят е длъжен да свика

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



заседание, като изпрати уведомления в 3-дневен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

(4) В уведомлението за свикване на заседание задължително се посочва мястото, датата, часа на заседанието и предложени дневен ред.

(5) Уведомяване за свикване на заседание не е необходимо за присъстващите членове, ако същите на предходното заседание на Съвета на директорите са уведомени за мястото, датата, часа и дневния ред на следващото заседание. Неприсъстващите членове се уведомяват съгласно ал. 3 и 4.

(6) Всеки от членовете на Съвета на директорите може да изисква от председателя или от другите членове на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

Протоколи

Чл. 50. (1) За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

(2) Протоколите се съхраняват от специално определено за тази цел лице.

(3) Протоколите от заседанията на Съвета представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите или когато нормативен акт изисква това.


Отговорност

Чл. 51. (1) Членовете на Съвета на директорите задължително дават парична гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от 3-месечното им брутно възнаграждение, в седемдневен срок от избирането им. За внасянето, освобождаването и последиците от невнасяне на гаранцията се прилага чл. 116 в, ал. 2 – ал. 6 ЗППЦК.

(2) Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството.

(3) Всеки от членовете на Съвета на директорите, може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. Общото събрание може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите на редовно годишно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обявена поканата за свикване на общото събрание.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



Правила за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите

Чл. 52. (1) Всеки от членовете на Съвета на директорите получава месечно възнаграждение с фиксиран размер, което не може да надвишава 10 (десет) пъти размера на минималната работна заплата за страната.

(2) Освен месечното възнаграждение по ал. 1, председателят и заместник-председателят на Съвета на директорите, както и изпълнителните директори и други членове на СД, могат да получават допълнително възнаграждение (тангиеми). Размерът на всяко възнаграждение се определя от ОС при спазване на разпоредбата на чл. 62 от Устава.

(3) Лицата по ал. 1 и 2 могат да получават различни по размер възнаграждения.

(4) Размерът на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се определя при спазване разпоредбата на чл. 62 от устава.

(5) Възнаграждението по ал. 1 се изплаща ежемесечно в брой или по банкова сметка в първия работен ден на месеца, следващ месеца, за който се дължи, а възнаграждението по ал. 2 - по банкова сметка до пет работни дни след датата на одитирания годишен баланс на Дружеството.

Глава осма ОБСЛУЖВАЩИ ДРУЖЕСТВА Предмет на дейност на обслужващите дружества

Чл. 53. (1) Дружеството не може да осъществява пряко дейностите по събиране на придобитите вземания. То възлага на едно или няколко търговски дружества /обслужващи дружества/ осъществяването на тези дейности.

(2) Дружеството може да възлага на обслужващи дружества извършването и на други дейности, в съответствие с изискванията на закона.

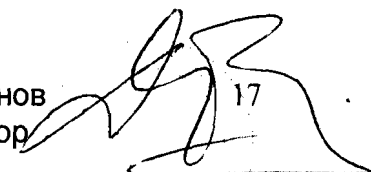
Изисквания към обслужващите дружества

Чл. 54. Обслужващите дружества следва да отговарят на следните условия:

1. да са търговски дружества;
2. да не се намират в производство по несъстоятелност или ликвидация;
3. да притежават необходимата квалификация, организация, материални и човешки ресурси за изпълнение на задълженията си.

Права и задължения на обслужващите дружества

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



17

Чл. 55. (1) Обслужващите дружества са длъжни да обслужват придобитите вземания и други възложени им действия с договора, в най-добър интерес на Дружеството, с грижата на добрия търговец – професионалист и при спазване на изискванията на закона, на устава на Дружеството и на конкретния договор.

(2) Обслужващите дружества имат задълженията, определени в конкретните договори съобразно възложените им дейности, включително имат задълженията:

1. събиране и обслужване на вземанията; поддържане на отношенията с длъжниците по вземанията; да осъществяват контрол за изпълнение на задълженията по договора, пораждащ вземането ;

2. осъществяване правата на дружеството в случай на неизпълнение на договора от страна на длъжниците по вземанията, включително действия по принудително събиране на вземанията;

3. да представят регулярно и при поискване от Дружеството информация за изпълнение на възложените дейности;

4. да водят необходимата отчетност във връзка с възложените дейности;

5. всички други действия възложени им от Дружеството и съгласно подписания между тях договор.

(3) Обслужващите дружества имат право:

1. на възнаграждение и други права съгласно сключения договор;

2. да получат цялата информация за вземането и длъжника по него, с която дружеството разполага, доколкото тази информация е необходима за изпълнение на възложените дейности;

(4) Обслужващите дружества могат да представляват дружеството и да извършват действия от негово име и за негова сметка в рамките на изрично писмено упълномощаване.

(5) Обслужващите дружества не могат да прихващат срещу своите възнаграждения парични средства на дружеството.

Правила за определяне на възнагражденията на обслужващите дружества

Чл. 56. (1) Размерът на възнаграждението на обслужващо дружество следва да бъде обосновав с оглед на характера и обема на възложената работа и пазарните условия в страната и се определя с решение на Съвета на директорите. Размерът на възнаграждението се определя и изменя при спазване на разпоредбата на чл. 62 от устава.

(2) Размерът на възнаграждението може се определи както на годишна база, така и като възнаграждение за конкретно действие в зависимост от характера на възложената работа.

Замяна на обслужващото дружество

Чл. 57. Замяна на обслужващото дружество се извършва с решение на Съвета на директорите на дружеството, след предварително одобрение от КФН.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

18

Глава девета
БАНКА-ДЕПОЗИТАР
Функции на банката-депозитар

Чл. 58. (1) Банката–депозитар съхранява паричните средства и ценните книжа на Дружеството.

(2) Безналичните ценни книжа, притежавани от Дружеството, се вписват в регистър на Централния депозитар или друга депозитарна институция към подметката на банката–депозитар, а паричните му средства и други ценни книжа се съхраняват в банката–депозитар.

(3) Банката-депозитар извършва всички плащания за сметка на Дружеството при спазване на условията, предвидени в устава и проспекта на Дружеството.

(4) Отношенията между Дружеството и банката–депозитар се уреждат с договор за депозитарни услуги.

Изисквания към банката-депозитар

Чл. 59. Банката-депозитар следва да отговаря на изискванията по чл. 173 ЗППЦК.

Права и задължения на банката – депозитар

Чл. 60.(1) Банката - депозитар е длъжна:

1. да осигури плащанията, свързани със сделки с активите на Дружеството, да бъдат превеждани в рамките на нормативно определените срокове, освен ако насрещната страна е неизправна или са налице достатъчно основания да се смята, че е неизправна;

2. да осигури събирането и използването на приходите на Дружеството в съответствие със закона и с неговия устав;

3. да се разпорежда с поверените ѝ активи на Дружеството само по нареждане на оправомощените лица, освен ако те противоречат на закона, на този устав или на договора за депозитарни услуги;

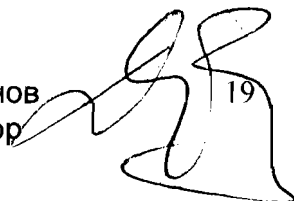
4. редовно да се отчита пред Дружеството за поверените активи и извършените операции.

(2) Банката - депозитар изпълнява и други задължения, произтичащи от закона и договора за депозитарни услуги.

(3) При изпълнение на задълженията си банката - депозитар е длъжна да се ръководи от интересите на Дружеството.

(4) Банката – депозитар има право на възнаграждение, обичайно за извършваните услуги, както и други права съгласно договора за депозитарни услуги.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



19

Замяна на банката – депозитар

Чл. 61. (1) Замяна на банката - депозитар се допуска по решение на Съвета на директорите, след одобрение от КФН.

(2) Конкретните срокове, редът и процедурите за прехвърляне на активите на дружеството при друга банка – депозитар се уговарят в договора с банката – депозитар и се извършва след одобрение от КФН на замяната на банката - депозитар. Тези срокове не могат да бъдат по-дълги от 10 (десет) дни, считано от датата на одобрението на замяната от КФН.

Глава девета А

ОДИТЕН КОМИТЕТ. РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

Чл. 61а (1) По препоръка на Съвета на директорите Общото събрание на дружеството избира Одитен комитет и определя мандата и броя на членовете му.

(2) За членове на Одитния комитет не могат да бъдат избирани :

Изпълнителни директори;

Членове на управителния орган на дружеството;

Лица, намиращи се в трудови правоотношения с дружеството.

(3) Поне един от членовете на Одитния комитет трябва да има завършено висше образование със специалност счетоводство или финанси и най – малко 5 години професионален опит по счетоводство или одит.

(4) Отношенията между дружеството и член на Одитния комитет се уреждат с договор. Договорът се сключва от името на дружеството чрез лице, оправомощено от Общото събрание на Дружеството.

(5) Одитният комитет:

Наблюдава процесите на финансово отчитане в Дружеството;

Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в Дружеството;

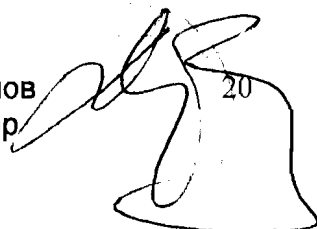
Наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в Дружеството;

Наблюдава независимия финансов одит в Дружеството;

Извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на Дружеството в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното Дружество;

Отчита дейността си пред Общото събрание веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



20

Чл. 61 б (1) Регистрираните одитори докладват на Одитния комитет по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита, като обръщат внимание на съществените слабости в системите за вътрешен контрол на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане.

(2) Изборът на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит, се извършва въз основа на препоръка на Одитния комитет.

(3) Регистрираните одитори:

1. представят ежегодна декларация за своята независимост от Дружеството пред Одитния комитет;

2. информират ежегодно Одитния комитет за всички други услуги, предоставяни на Дружеството извън одита;

3. обсъждат с одиторския комитет заплахите за тяхната независимост и предпазните мерки, приложени за смекчаване на тези заплахи, съгласно документираното от регистрираните одитори в изпълнение на чл. 28, ал. 3 и 4 от Закона за независимия финансов одит.

(4) Ключовият одитор от одиторското предприятие, одитиращо Дружеството, трябва да се оттегли, след като е извършвал одитни ангажименти 5 поредни години. Същият одитор може да участва в одита на дружеството най-малко две години след оттеглянето си.

(5) Ключовият одитор, участващ в одита на Дружеството не може да заема ръководна управленска позиция в него преди изтичането на две години от оттеглянето му от ангажимента за одит.

Глава десета МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

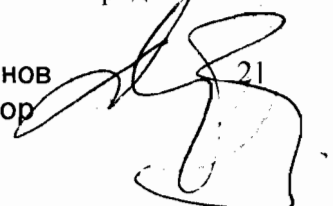
Чл. 62. Максималния размер на разходите за управление на Дружеството като съотношение към средногодишната стойност на активите по баланса не може да надхвърля 5 % (пет процента), когато тази стойност е по-голяма от 5,000,000 лв (пет милиона лева), и 10 % (десет процента), когато тази стойност е по-малка от 5,000,000 лв (пет милиона лева).

Глава единадесета ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Документи по годишното приключване

Чл. 63. (1) До края на месец февруари ежегодно Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година финансов отчет и доклад за дейността и го представя на избрания/те от Общото събрание регистрирани одитори.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



21

(2) Когато Общото събрание не е избрало регистрирани одитори до изтичане на календарната година, се прилагат съответните разпоредби съгласно действащото законодателство.

Отчет за дейността

Чл. 64. (1) След постъпването на доклада на регистрираните одитори, Съветът на директорите представя на Общото събрание финансов отчет, доклад за дейността, доклада на одиторите и предложението за разпределение на печалбата.

(2) В доклада за дейността се описват протичането на дейността и състоянието на Дружеството, и се разяснява годишния финансов отчет. Докладът съдържа и друга информация, изисквана от действащите нормативни актове.

Задължение за специфични отчети на Дружеството

Чл. 65. Дружеството представя на КФН и на регулирания пазар, годишен и тримесечен отчет със съдържанието и в сроковете, предвидени в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Дружеството предоставя на КФН и на другите оправомощени органи и организации, и друга информация, изисквана съгласно действащото законодателство.

Глава дванадесета РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 66. (1) Дивиденди се изплащат ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

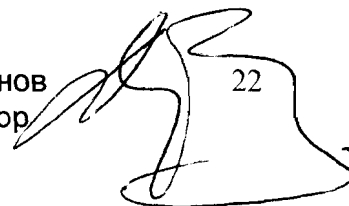
(2) По смисъла на ал. 1 чистата стойност на имуществото е разликата между стойността на правата и задълженията на Дружеството съгласно баланса му.

(3) Плащанията по ал. 1 се извършват до размера на печалбата за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд "Резервен" и другите фондове на дружеството, надхвърляща определения от закона или устава минимум, намален с непокритите загуби от предходни години, и отчисленията за фонд "Резервен" и другите фондове, които дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

(4) Дружеството разпределя задължително като дивидент най-малко 90% от печалбата си за финансовата година.

(5) Дивидентите се изплащат на акционерите в срок от 3 (три) месеца от провеждане на общото събрание, на което е взето решение за разпределение на печалбата на Дружеството.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор



22

ФОНДОВЕ

Чл. 67. (1) Дружеството задължително образува фонд "Резервен".

(2) Източниците за фонд "Резервен" са:

1. средствата, получени над номиналната стойност на акции и облигации при издаването им;

2. други източници, съгласно решение на Общото събрание и закона;

(3) Средствата от фонд "Резервен" могат да се използват само за:

1. покриване на годишните загуби;

2. покриване на загуби от предходната година;

(4) Съветът на директорите може да реши и образуване на други фондове на Дружеството, както и редът, начинът за набиране на средствата по тях и размера на отчисленията.

Глава тринадесета ПРЕОБРАЗУВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 68. (1) Преобразуването на Дружеството чрез сливане или вливане се извършва с разрешение на КФН само между дружества със специална инвестиционна цел, които секюритизират активи от същия вид.

(2) Преобразуването на Дружеството чрез разделяне или отделяне се извършва с разрешение на КФН, като новосъздаденото или новосъздадените дружества също трябва да бъдат дружества със специална инвестиционна цел.

Глава тринадесета „А” ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 69 Дружеството се прекратява на следните основания:

1. по решение на общото събрание;

2. при обявяването му в несъстоятелност;

3. при отнемане на разрешението му за извършване на дейност от Комисия за финансов надзор.

4. в други, предвидени в закона случаи.

Глава четирнадесета ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. За всички въпроси, които не са изрично уредени в този устав, намират приложение разпоредбите на ЗДСИЦ, ЗППЦК, Търговския закон и съответните подзаконови нормативни актове.

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор

23



§2. В случай на несъответствие между разпоредби на устава и на нормативен акт, прилага се последния, без да е необходимо изменение в устава, освен ако това изрично не се предвижда от нормативния акт.

§3. Този устав е приет на учредителното събрание на " ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ " АДСИЦ, проведено на 21.02.2006 г. в гр. София, отразява всички решения на учредителното събрание, изменен е съобразно чл.5, ал.3 във вр. с чл. 13, ал.8 от ЗДСИЦ на 20.07.2006г. и в съответствие с чл.174, ал.4 от Търговския закон бе заверен от представляващите дружеството лица, и изменен с решение на Общото събрание от 12.02.2007г., с решение на Общото събрание от 12.03.2009г., изменен с решение на Общото събрание от 29.06.2009г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:


ДЕЯН ВЪРБАНОВ

Заверил: Деян Върбанов
Изпълнителен директор