

# ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ- ФЕЕИ АДСИЦ

## ПРОСПЕКТ

### ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

**35 633 008 обикновени поименни безналични акции с право на глас**

	За една акция (лв.)	Общо (лв.)
Емисионна стойност	1.20	42 759 609.6
Номинална стойност	1.00	35 633 008
Общо разходи по публичното предлагане (прогноза)	0.0011437	40 755
Нетни приходи от публичното предлагане (прогноза)	1.1988563	42 718 854

## ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС АД

Настоящият Проспект съдържа цялата информация за „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно с настоящия Проспект преди да вземат съответното инвестиционно решение.

Настоящият Проспект за първично публично предлагане на акции на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 е потвърден от Комисията за финансов надзор с решение № ..... от .....2024 г., което не означава, че Комисията одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито че носи отговорност за верността на предоставената в документа информация.

**20.11.2024 година**

Този документ представлява Проспект за публично предлагане на акции 35 633 008 броя акции на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 с емисионна стойност 1.20 лева и с номинал 1 лев. всяка една.

Проспектът е изготвен в съответствие с българското законодателство и правилата за допускане до търговия на БФБ от ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, в качеството му на упълномощен Инвестиционен посредник.

Проспектът за първично публично предлагане на акции на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 представлява проспект по смисъла и за целите на чл. 89б от ЗППЦК, транспониращ разпоредбите на Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар и делегираното законодателство по неговото допълнение – Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/979 на Комисията от 14.03.2019 г. и Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 на Комисията от 14.03.2019 г. Проспектът е изготвен като опростен проспект съобразно разпоредбата на чл. 14, ал. 1, б. „б“ от Регламент (ЕС) № 2017/1129, поради факта, че акциите на Емитента се търгуват на регулирания пазар на „Българска фондова борса“ АД.

Проспектът за първично публично предлагане на акции на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 е изготвен като един документ съобразно разпоредбата на чл. 24, параграф 1 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980, и включва в себе си Съдържание, Резюме изготвено съгласно чл. 7 от Регламент (ЕС) № 2017/1129, Рискови фактори съгласно чл. 16 от Регламент (ЕС) № 2017/1129 и всякаква друга информация, посочена в приложенията на Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980, а именно информация по Приложение 3 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 и информация по Приложение 12 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980.

В Проспекта е включена информация съобразно Приложение № 1 към чл. 3 Допълнителна информация, която се включва в регистрационния документ на дружество със специална инвестиционна цел от Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

Инвестирането в акции е свързано с определени рискове. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с този Проспект изцяло, като обърнат особено внимание на раздел II „Рискови фактори“, преди да вземат решение за инвестиране в акции.

Този Проспект съдържа съществената информация за “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274, необходима за вземане на решение за инвестиране в първично публично предлагане на акции на Емитента. Съгласно българското законодателство членовете на Съвета на директорите на Дружеството отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителите на финансовите отчети на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 отговарят солидарно с членовете на Съвета на директорите на Дружеството за всички вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а одиторът на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети. В тази връзка посочените лица са декларирали изискуемите от закона обстоятелства.

Потенциалните инвеститори могат да получат и да се запознаят с Проспекта, както и да получат допълнителна информация на следните адреси:

Емитент:	“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ,
Седалище:	гр. София
Адрес на управление:	ул. Коста Лулчев 20, ет. 3
Работно време:	09:00 – 17:00 ч.
Телефон:	+359 885 920 426
Електронна поща:	irmfeeipjsc@gmail.com

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Проспект**

---

Лице за контакт:	Добромир Тодоров – Изпълнителен директор
Инвестиционен посредник:	„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД
Седалище:	гр. София
Адрес за кореспонденция:	бул. „Тодор Александров“ № 73
Работно време:	09:00 – 17:00 ч.
Телефон:	+ 359 2 986 09 11
Електронна поща:	office@focalpoint.bg
Лице за контакт:	Диан Димов – Брокер на финансови инструменти

Горепосочените документи ще бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)) след евентуалното одобрение на Проспекта, на интернет страницата на „Българска фондова борса“ АД ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)) след решението на Съвета на директорите на Борсата за допускане до търговия на регулиран пазар, чрез платформата на Investor ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)), на интернет страницата на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 ([www.feei.eu](http://www.feei.eu)) и на интернет страницата на инвестиционен посредник „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД (<https://www.focalpoint.bg/>).

**„Компанията”, „Емитентът” или „Дружеството”** - “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ

**„Упълномощен Инвестиционен посредник” или „Мениджъра”** – ИП “Фоукал Пойнт Инвестмънтс” АД

**„Проспектът”** - Проспект за първично публично предлагане на акции на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ

**„Предлаганите акции”, „Новите акции”** – емисията акции, предмет на настоящото предлагане;

**„Предлагането”** – настоящето предлагане на акциите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ

**КФН** – Комисия за финансов надзор

**БФБ** – „Българска фондова борса” АД

**ЦД** – „Централен депозитар” АД

**ЗППЦК** – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

**ЗДСИЦДС** – Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация

**ЗКФН** – Закон за Комисията за финансов надзор

**Наредба № 38** – Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

**ТЗ** – Търговски закон

**ИП** – Инвестиционен посредник

**ОС** – Общо събрание

**СД** – Съвет на директорите

**ДСИЦ** - Дружество със специална инвестиционна цел

**ЗКПО** - Закон за корпоративното подоходно облагане

**ЗДДФЛ** - Закон за данъците върху доходите на физическите лица

**ДЕС** – Дипломиран експерт – счетоводител

**ИДЕС** – Институт на дипломираните експерт-счетоводители

**Трето лице** – Трето лице по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

<b>I. РЕЗЮМЕ.....</b>	<b>6</b>
<b>II. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....</b>	<b>13</b>
<b>III. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 3 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ЗА ВТОРИЧНИ ЕМИСИИ НА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА).....</b>	<b>22</b>
1. Отговорни лица.....	22
2. Законово определени одитори.....	23
3. Рискови фактори.....	23
4. Информация за Емитента “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ.....	24
5. Преглед на стопанската дейност.....	25
6. Информация за тенденциите.....	26
7. Прогнозни или приблизителни стойности на печалбите.....	27
8. Административни, управителни и надзорни органи.....	27
9. Мажоритарни акционери.....	30
10. Сделки между свързани лица.....	33
11. Финансова информация за активите и пасивите, финансовото състояние, печалбите и загубите на Емитента.....	34
12. Допълнителна информация.....	39
13. Нормативно изискуеми оповестявания.....	39
14. Договори от съществено значение.....	40
15. Налични документи.....	40
<b>IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 1 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....</b>	<b>41</b>
1. Описание на инвестиционните цели на Дружеството с посочване на неговите финансови цели, източниците на финансиране, максималния размер на външното финансиране спрямо стойността на собствения му капитал.....	41
2. Ограниченията в инвестиционната политика на Дружеството, в рамките на които дружеството със специална инвестиционна цел взема инвестиционни решения, политика на инвестиране на свободните средства.....	41
3. Описание на политиката на Емитента относно придобиване на нов актив или активи.....	42
4. Описание на критериите, на които отговарят вземанията, в които ще инвестира Дружеството, както и характеристиките на придобитите вземания.....	42
5. Информация за придобитите вземания:.....	42
6. Данни за банката-депозитар.....	46
7. Данни за третите лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС.....	47
8. Данни за оценителите на вземанията.....	48
9. Допълнителна информация за разходите на дружеството.....	48
10. Информация за търговските дружества (специализирани дружества) по чл. 28, ал. 1 от ЗДСИЦДС, в които дружеството със специална инвестиционна цел участва/притежава.....	48
11. Информация за другите държави членки, в които дружество със специална инвестиционна цел възнамерява да придобива вземания, когато е приложимо, както и информацията по т. 5.2.2 за тези вземания. 49	
<b>V. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 12 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (ДОКУМЕНТ ЗА ВТОРИЧНИ ЕМИСИИ НА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДЯЛОВИ ЕДИНИЦИ, ЕМИТИРАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА КОЛЕКТИВНО ИНВЕСТИРАНЕ ОТ ЗАТВОРЕН ТИП).....</b>	<b>49</b>
1. Отговорни лица, информация от трети страни, доклади на експерти и одобрение от компетентния орган.....	49
2. Рискови фактори.....	50
3. Съществена информация.....	50
4. Информация относно ценните книжа, които ще се предлагат публично/допускат до търговия 51	
5. Условия предлагането.....	61
6. Допускане до търговия и организиране на посредничеството.....	68
7. Продаващи държатели на ценни книжа.....	68
8. Разходи на емитента на ценните книжа.....	69
9. Разводняване.....	70

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Прспект**

---

10. Допълнителна информация.....	71
ДЕКЛАРАЦИИ .....	72

## **I. РЕЗЮМЕ**

### **Раздел А – Въведение и предупреждения към инвеститорите**

*Наименованието и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа*

Предмет на публично предлагане са 35 633 008 (тридесет и пет милиона и шестотин тридесет и три хиляди и осем) броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274. Акции от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството с ISIN код: BG1100026068.

*Идентификационните данни и данните за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект (ИКПС)*

“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274. LEI код 894500DEE70J1YCWHD15. Седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. ГЕО МИЛЕВ, бул./ул. ул. КОСТА ЛУЛЧЕВ № 20, тел. +359 28054880, лице за контакт Добромир Тодоров, електронна поща [irmfeeipjsc@gmail.com](mailto:irmfeeipjsc@gmail.com).

*Идентификационни данни за упълномощения инвестиционен посредник (ИП) и ЕИК*

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, ЕИК 121712048. Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Тодор Александров“ 73. Лиценз номер РГ-03-0156 / 19.04.2023 г. издаден от Комисията за финансов надзор. Тел. + 359 2 986 09 11, лице за контакт – Диан Димов, електронна поща – [office@focalpoint.bg](mailto:office@focalpoint.bg).

*Идентификационните данни и данните за контакт на компетентния орган, който одобрява Проспекта*

Комисията за финансов надзор на Република България, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща“ 16, тел.: 02 9404 999, факс: 02 9404 606, e-mail: [bg\\_fsc@fsc.bg](mailto:bg_fsc@fsc.bg).

*Дата на одобряване на Проспекта*

Проспектът на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 е одобрен от Комисия за финансов надзор с решение № ..... от .....2024 г.

*Предупреждение към инвеститорите*

- ✓ Резюмето следва да се схваща като въведение към Проспекта;
- ✓ Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия проспект от страна на инвеститора;
- ✓ Инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него;
- ✓ Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство;
- ✓ Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на проспекта, или когато разгледано заедно с останалите части на проспекта не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа.

### **Раздел Б – Основна информация за Емитента**

*Кой е емитентът на ценните книжа?*

Наименованието на Емитента е “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ.

*Седалището и правната форма, неговия ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване*

“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ е учредено и регистрирано като акционерно дружество, съгласно законодателството на Република България. ЕИК 175050274. LEI код 894500DEE70J1YCWHD15. Седалището и адресът на

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Проспект**

управление на Дружеството са: гр. София, ж.к. ГЕО МИЛЕВ, бул./ул. ул. КОСТА ЛУЛЧЕВ № 20.

*Основните му дейности*

Набиране на средства чрез издаване на емисии ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания, покупко-продажба на вземания.

*Основните му акционери, включително дали е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого*

Към датата на изготвяне на този Проспект няма физическо или юридическо лице, което да упражнява контрол по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на Закона за публично предлагане на ценни книжа върху „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274.

Към датата на изготвяне на този Проспект „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД притежава 32.49% от капитала на дружеството, а „Ескона Консулт“ ЕООД- 25.73%. „Юникорн Кепитъл“ ЕООД притежават 5.96 % от капитала на емитента. Няма други лица, които да са известни на дружеството да притежават над 5 % от капитала му.

*Идентификационните данни на основните му управляващи директори*

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, със състав: Роза Цветанова Димитрова , Добромир Тодоров Тодоров и „КМ Грийн Енерджи фонд“ АД, ЕИК: 175433155, чрез Красимир Димитров Тодоров. Дружеството се представлява от изпълнителния директор Добромир Тодоров Тодоров.

*Идентификационните данни на законово определените му одитори*

Годишните индивидуални финансови отчети на Емитента за 2022 г. за 2023 г. са одитирани от Стефан Бозев. Стефан Емилов Бозев е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 0809).

*Каква е основната финансова информация относно емитента?*

Финансовата информация е извлечена от годишните одитирани индивидуални финансови отчети за 2022 г. и 2023 г. и от междинните неодитирани индивидуални финансови отчети към 30.09.2024 г. и съответно към 30.09.2023 г. съобразно Приложение I от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 относимо за представяне на информация за дялови ценни книжа.

**Отчет за доходите**

Показател \ Период	2023 г.	30.09.2024 г.
	Одитирани данни (хил. лв.)	Неодитирани данни (хил. лв.)
Общо приходи	3 544	190
Оперативна печалба/загуба	-257	-8
Нетна печалба или загуба	-257	-8
Доход на една акция	-0.06	-0.0018

**Счетоводен баланс**

Показател \ Период	2023 г.	30.09.2024 г.
	Индивидуален одитирани данни (хил. лв.)	Индивидуален неодитирани данни (хил. лв.)
Общо активи	2 731	2 690
Собствен капитал	1 229	1 221
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус парични средства)	1 429	1 407

**Отчет за паричните потоци**

Показател \ Период	2023 г.	30.09.2024 г.
	Одитирани данни (хил. лв.)	Неодитирани данни (хил. лв.)

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Проспект**

Нетни парични потоци от оперативна дейност	27	-11
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	0	0
Нетни парични потоци от финансова дейност	0	0

*Проформа финансова информация:*

Емитентът не изготвя проформа финансова информация;

*Кратко описание на всички забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди*

В доклада относно одита на индивидуалния финансов отчет на Емитента за 2023 г. е описано „Отрицателно мнение“ от страна на одитора, като подробно е разяснена причината. По мнение на одитора, поради значимостта на въпроса, описан в раздела от доклада „База за изразяване на отрицателно мнение“, приложеният финансов отчет не представя достоверно финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Според одитора стойността на заемите и вземанията, отразени в отчета за финансовото състояние на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 31 декември 2023 г. възлизат на 2 658 хил. лв., което представлява 97 % от общата стойност на активите на Дружеството. Основната част от длъжниците са общини и учреждения, финансирани от държавният бюджет, при което рискът от неизпълнение на задълженията към 31 декември 2023 г. е значителен. Нарушена е разпоредбата на чл.23, ал.1 от ЗДСИЦДС и действащата политика за обезценка на Дружеството, тъй като не е изготвена оценка от външен независим оценител за определяне на възстановимата стойност на вземанията към 31 декември 2023 г. Не са получени достатъчни доказателства по отношение доколко натрупаната обезценка е достатъчна и следователно не може да се определи дали биха били необходими корекции и в какъв размер по отношение на признатата обезценка и възстановимата стойност на вземанията. Като част от одиторските процедури са поискани писма от длъжниците за потвърждение на съществуването и стойността на заемите и вземанията. До датата на доклада не са получени потвърждение на заеми и вземания с обща балансова стойност 2 658 хил. лв. (100 % от стойността на заемите и вземанията в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. След разговори между одитора и ръководството на дружеството е счетено, че всички активи са предмет на съдебни спорове, поради което не е задължително прилагането на оценъчно действие.

В доклада относно одита на индивидуалния финансов отчет на Емитента за 2022 г. е описано „Отрицателно мнение“ от страна на одитора, като подробно е разяснена причината. По мнение на одитора, поради значимостта на въпроса, описан в раздела от доклада „База за изразяване на отрицателно мнение“, приложеният финансов отчет не представя достоверно финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Според одитора стойността на заемите и вземанията, отразени в отчета за финансовото състояние на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 31 декември 2022 г. възлизат на 6 187 хил. лв., което представлява 99 % от общата стойност на активите на Дружеството. Основната част от длъжниците са общини и учреждения, финансирани от държавният бюджет, при което рискът от неизпълнение на задълженията към 31 декември 2022 г. е значителен. Нарушена е разпоредбата на чл.23, ал.1 от ЗДСИЦДС и действащата политика за обезценка на Дружеството, тъй като не е изготвена оценка от външен независим оценител за определяне на възстановимата стойност на вземанията към 31 декември 2022 г. Не са получени достатъчни доказателства по отношение доколко натрупаната обезценка е достатъчна и следователно не може да се определи дали биха били необходими



корекции и в какъв размер по отношение на признатата обезценка и възстановимата стойност на вземанията. Като част от одиторските процедури са поискани писма от длъжниците за потвърждение на съществуването и стойността на заемите и вземанията. До датата на доклада не са получени потвърждение на заеми и вземания с обща балансова стойност 6 187 хил. лв. (100 % от стойността на заемите и вземанията в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г.

*Кои са основните рискове, характерни за емитента?*

✓ Систематични рискове –риск от забавен икономически растеж; политически риск; кредитен риск; риск от настъпване на форсмажорни събития; валутен риск; инфлационен риск; риск от безработица; риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива; риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони;

✓ Несистематични рискове –лихвен риск; ценови риск, ликвиден риск; рискове, произтичащи от ниската ликвидност на вземанията, риск, свързан с характера на ценните книжа, риск, свързан с инвестирането във вземания .

## **Раздел В – Основна информация за ценните книжа**

*1. Кои са основните характеристики на ценните книжа?*

*Вид на предлаганите акции*

**Предмет на публично предлагане** са 35 633 008 (тридесет и пет милиона и шестотин тридесет и три хиляди и осем) броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на Дружеството. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството с ISIN код: BG1100026068. Номиналната стойност на всички акции, включително от настоящото увеличение на капитала е 1 лев. Всички понастоящем емитирани 4 454 126 бр. акции от капитала на Дружеството са изцяло платени, а Проспекта е за нови 35 633 008 акции с емисионна стойност 1.20 лева всяка или общо 42 759 609.60 лева.

*Ако е приложимо, тяхната валута, единична номинална стойност, обща номинална стойност, брой на емитираните ценни книжа и срок на ценните книжа*

Валута на емисията ценни книжа е български лева (BGN).

*Правата, материализирани в ценните книжа*

Всяка обикновена акция дава следните основни права: право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната ѝ стойност.

Съгласно чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на общото събрание. Централен депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас.

Право на дивидент: всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Разпределянето на печалбата на Емитента под формата на дивиденти е допустимо само по решение на Общото събрание на акционерите, само ако съгласно одитирания 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 от акционерния капитал, фонд "Резервен" и другите фондове, които Дружеството е задължено да образува по закон или устав. Съгласно чл. 115в, ал. 3 от ЗППЦК правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Право на ликвидационен дял: Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната ѝ стойност. Това право е условно. То възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и само до размера на това имущество.

*Съответният ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност, включително, когато е приложимо,*

информация относно нивото на подчиненост на ценните книжа и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС

В случай на неплатежоспособност вземанията на акционерите по предлаганите ценни книжа са подчинени на претенциите на всички кредитори.

*Евентуалните ограничения за свободното прехвърляне на ценните книжа*

Съгласно нормативната уредба, отнасяща се до публичните дружества в България и Устава на Емитента, издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа. Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централен депозитар;

*Когато е приложимо, политиката по отношение на дивидентите или изплащането*

“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в ЗДСИЦДС, ЗППЦК, ТЗ и Устава на Дружеството, по решение на ОСА и не е приело собствена политика. Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е задължено да разпределя като дивидент най-малко 90 на сто от печалбата за изтеклата финансова година, определена по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС и при спазване на изискванията на чл. 247а от ТЗ. Съгласно чл. 66, ал. 3, от Устава, Дружеството може да изплаща 6-месечен дивидент при условията и реда на чл. 115в, от ЗППЦК при наличие на извършена последваща оценка на активите към края на периода, обхващащ първите шест месеца на финансовата година, и при съответното прилагане на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС.

За историческият финансов период, обхванат от настоящия проспект Дружеството не е разпределяло дивидент.

*2. Къде ще се търгуват ценните книжа?*

След одобрение на Проспекта от КФН, успешното приключване на подписката от увеличението на капитала и вписване на увеличението на капитала и новия Устав в ТР, Дружеството ще поиска емисията да бъде вписана в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и с цел търговия на регулиран пазар ще подаде заявление за допускането на емисията акции до търговия на регулиран пазар - „Българска фондова борса“ АД. На този пазар понастоящем са допуснати за търговия 4 454 126 броя акции от същия клас, представляващи вписания в ТР капитал на Емитента към датата на Проспекта.

*3. Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?*

Липсва добре развит пазар за акциите на дружеството - към настоящия момент липсва интерес и няма активна търговия с акциите на Дружеството на БФБ. Дружеството не може да гарантира, че обемите на търговия с тези акции ще бъдат постоянни или ще се подобряват. Възможно е в определени периоди продажбата на акции да е затруднена или невъзможна поради липса на инвеститорски интерес. След приемането за търговия на акциите от увеличението на капитала, няма сигурност, че ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях или че емисионната им стойност ще отговаря на цената, на която те ще се търгуват на борсовия пазар след приключване на увеличението на капитала. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за тези акции, пазарната цена и ликвидността им могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

Пазарната цена на акциите може да се промени неблагоприятно - емисионната цена на акциите към момента на Предлагането не може да бъде показателна за пазарната им цена след приключването на Предлагането.

## **Раздел Г – Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търговия на регулиран пазар**

*При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?*

Срокове и условия на предлагането

След потвърждение на настоящия Проспект от КФН, “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 ще публикува Съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърляне на правата и за записване на

акциите, регистрационния номер на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта за първично публично предлагане на акциите от увеличението на капитала, мястото, времето и начина за запознаване с Проспекта. В съответствие с изискването на чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК, „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 ще публикува съобщението за публичното предлагане в информационната медия investor.bg и на интернет страниците на Емитента ([www.feei.eu](http://www.feei.eu)) и инвестиционния посредник (<https://www.focalpoint.bg/>) най-малко 7 дни преди началния срок на подписката. В случай че публикациите са в различни дати, за начална дата на публичното предлагане се счита най-късната между тези дати. Датата, посочена в съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК, на която най-рано могат да се запишат акции от настоящата емисия, е начало на подписката.

Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата ще бъде определен в съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК, но не може да бъде по-рано от първият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане.

Крайният срок за прехвърляне на правата е първия работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) работни дни, считано от деня, представляващ начална дата за прехвърляне на права.

Прехвърлянето на правата се извършва на пода на „Българска фондова борса“ АД (БФБ).

На 2-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, на Регулиран пазар, за продажба при условията на явен аукцион неупражнените права. Централният депозитар ще разпреди сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели. Следователно акционерите, притежатели на права, както и лицата, закупили права в срока за прехвърлянето на правата, могат да запишат акции от предлаганата емисия до изтичането на срока за прехвърляне на правата. Лицата, закупили права на организирания явен аукцион, могат да запишат акции до изтичане на срока за записване на акции.

Началната дата за записване на акции съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата.

Крайния срок за записване на акции е денят, следващ изтичането на 10 (десет) работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне права.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

**Условия на предлагането** – при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции, на основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК и съгласно Решение на СД за увеличаване на капитала от 18.10.2024 г., задължително се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Съгласно чл. 112, ал. 2, изречение второ ЗППЦК, срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции на публично дружество, във връзка с прието решение за увеличаване на капитала. Право да участват в настоящото увеличение на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 (пет) работни дни след публикуване на Съобщението по чл. 89т, ал. 1 ЗППЦК за увеличаване на капитала.

При настоящото увеличение на капитала на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274, срещу една притежавана акция от акционерите се издава едно право. Срещу всяко 1 право, акционерите или третите лица, придобили 1 право имат право да запишат 8 бр. нови акции по емисионна стойност 1.20 лева всяка.

**Допускане до търговия на капиталов пазар** – предлаганите ценни книжа (акции) ще бъдат предложени за допускане на регулиран пазар единствено на БФБ АД. Търговията с новите акции ще се осъществява единствено на територията на Република България след евентуалното одобрение на настоящия Проспект от КФН и съответното решение на управителния орган на „Българска фондова борса“ АД.

Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 4 454 126 права ще бъде регистрирана за търговия на Сегмент за права на Основния пазар БФБ.

**План за разпределение** – не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори, като право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 (пет) работни дни след публикуване на Съобщението по чл. 89т, ал. 1 ЗППЦК за увеличаване на капитала. Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове.

**Размер и процент на непосредственото разводняване вследствие на предлагането** Не се накърняват интересите на сегашните инвеститори, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин всеки желаещ настоящ собственик на акции на “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 може да запази досегашния си дял в Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай, че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион.

Възможно е намаляване на относителния дял от капитала на Дружеството, притежаван от акционер, ако не запише полагащите му се от увеличението акции. Ако акционер, притежаващ една стара акция, не запише полагащите му се акции, а продаде полагащите му се права, то неговият дял в капитала на Дружеството би намалял с 88.89 на сто (в случай на пълно записване на акции от първичното предлагане) и с 79.27 на сто (в случай на записване на минималния брой акции, при който увеличението ще се счита за успешно).

При записване на настоящата емисия акции, при така посочената емисионна стойност от 1,20 лв. за 1 нова обикновена акция, при минимален размер на записване би имало анти-разводняване на капитала на настоящите акционери с 274,07%, а при максимален размер на записване би имало анти-разводняване на капитала на настоящите акционери с 307,41% или нетната балансова стойност на една акция след успешното приключване на увеличението на капитала ще се увеличи съответно с 274,07% при минимален размер на записване и с 307,41% при максимален размер на записване.

За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

*Защо е съставен този Проспект?*

Настоящия Проспект е съставен за набиране на акционерен капитал, чрез публично предлагане на нови акции, издани от Емитента.

*Използване и прогнозна нетна стойност на постъпленията:*

При максимално записване и заплащане на акциите от публично предлагане (35 633 008 броя), нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 42 718 855 лв., а при минимално записване (17 000 000 броя) стойността на нетните постъпления се очаква да бъдат 20 359 245 лв.

Целта на настоящото публично предлагане е набрания чрез подписката капитал да се използва за осъществяване на основната дейност на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 свързана със покупко-продажба на вземанията.

Нетните постъпления както при минимално, така и при максимално записване на новите акции ще се използват за:

- Придобиване на нови вземания, включително и свързани с изпълнени ЕСКО договори и договори за енергийна ефективност с гарантиран резултат и инвестиции в инструменти за енергийни политики като околна и социална среда и енергийни регулации ;

Дружеството инвестира набраните средства приоритетно във вземания, покупко-продажба на 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, съгласно ЗЕ, както и вземания възникнали от СМР свързано с подобряване на енергийната ефективност.

### **Основни сфери**

- Разходи, свързани с настоящото увеличение на капитала.

*Индикация дали предлагането е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент, като се посочва всяка непокрита част:*

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане, съответно няма и няма да има лица, които ще поемат цялата или част от емисията.

*Посочване на най-съществените конфликти на интереси, свързани с предлагането или допускането до търговия:*

На “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 не са известни потенциални конфликти на интереси или възникнали такива по повод изпълнение на задълженията на членовете на СД на Дружеството и техните частни или други интереси.

## **II. РИСКОВИ ФАКТОРИ**

**Систематични рискове** –риск от забавен икономически растеж; политически риск; кредитен риск; риск от настъпване на форсмажорни събития; валутен риск; инфлационен риск; риск от безработица; риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива; риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони.

### *Риск от забавен икономически растеж*

През първото тримесечие на 2024 г. заетостта нараства с 0,3% в еврозоната и в ЕС. В сравнение със същото тримесечие на предходната година заетостта се е увеличила с 0,8% както в еврозоната, така и в ЕС, след ръст на годишна база от 1,0 на сто в еврозоната и 0,9 на сто в ЕС през първото тримесечие на тази година. През втората половина на 2024 г. се очаква умерено подобрение във външната среда. На фона на политическите сътресения у нас и поредните предстоящи избори, икономиката на България се нарежда на десето място по най-бърз темп на растеж в ЕС. Повишението спрямо първото тримесечие на годината е с 0,5%, показват данните на Евростат. В сравнение със същото тримесечие на предходната година сезонно коригираният БВП нараства с 0,6 на сто в еврозоната и с 0,8 на сто в ЕС през второто тримесечие на 2024 г., като данните потвърждават оценката от август. През второто тримесечие на 2024 г. сезонно коригираният брутен вътрешен продукт (БВП) се е увеличил с 0,2 на сто както в еврозоната, така и в ЕС в сравнение с първото тримесечие. Това е трета поредна оценка, като през август Евростат съобщи, че ръстът на БВП в ЕС и еврозоната е нараснал с 0,3%. За периода 2025–2027 г. прогнозата е за леко забавяне в растежа на потреблението на домакинствата в синхрон с динамиката на доходите и кредитната активност, в резултат растежът на икономиката ще бъде в рамките на 2.7–2.6%. Номиналното нарастване на заплащането на труда ще се забави през 2024 г., но ще остане високо в исторически план от 9.4% поради приетите нормативни промени за увеличението на минималната работна заплата и ускоряването на растежа на производителността на труда.

Предлаганите услуги предоставяни от Емитента се влияе от различни макроикономически фактори и тенденции, включително, но не само от рецесия, търговски бариери, валутни изменения, инфлация, дефлация и други фактори, влияещи върху покупателната способност на потребителите и инвестиционните планове на компаниите. Едно забавяне на икономиката на Европейския съюз и България или всяка друга несигурност по отношение на икономическото развитие могат да направят потребителите и бизнес организациите предпазливи и това да се отрази на желанието и възможностите им да използват услугите на Емитента.

### *Политически риск*

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателната политика, икономическата политика, данъчната система. Политическият риск е в пряка

зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика. В резултат би възникнала опасност от негативни промени в бизнес климата.

Успешното интегриране на България в ЕС зависи от политическата воля за продължаване на реформите в съдебната система, здравеопазването, пенсионно-осигурителната система и др. Възможността правителството да предприеме неефикасни законодателни мерки оказва неблагоприятно въздействие върху икономическата стабилност на страната. Икономическият растеж зависи от продължаване на икономическите реформи и прилагане на добри пазарни и управленски практики. Способността на правителството да провежда политики насърчаващи икономическия растеж зависи, както от парламентарната и обществена подкрепа за тези мерки, така и от професионалната компетентност на членовете на кабинета.

След десетилетие на стабилен политическият климат в България през 2020 г. се породил значително напрежение в обществото по отношение на управляващото страната мнозинство. Въпреки протестите правителството не подаде оставка, а единствено в него бяха направени някои персонални промени до завършването на пълния мандат на 44-то Народно събрание. През 2021 г. бяха проведени редовни избори за 45 -то Народно събрание. Т.нар. партии на промяната обаче не успяха да сформират работещо правителство и се стигна до нови избори за народни представители през юли 2021 г., като резултатът отново доведе до парламентарна криза и насрочване на такива за трети по ред за 2021 г. Тази политическа нестабилност винаги води до несигурност сред населението и бизнеса.

След проведените през м. ноември 2021 г. редовни избори за Народно събрание и за президент на Република България, отново нямаше партия с нужния брой депутати, която сама да може да сформира правителство. В резултат на водените преговори, инициирани от спечелилата най-голям брой места в парламента нова партия „Продължаваме промяната“ на бившите служебни министри Кирил Петков и Асен Василев беше постигнато политическо съгласие с подписването на споразумение за съвместно управление с коалиционните им партньори и бе излъчено редовно действащо правителство. Многопартийната коалиция се оказа нестабилна и след осем месеца на редовен парламент отново бе налице политическа криза. На протеклите извънредни парламентарни избори на 2 октомври 2022 г. отново не бе налице възможност за формиране на правителство. От тогава България не може да състави стабилно правителство и към настоящия момент съставянето му е все още трудно постижимо. Въпреки усложнената политическа обстановка не се предполагат големи рискове за икономическата политика или за обрат в ангажимента на България към ЕС и НАТО.

#### *Кредитен риск*

Кредитният риск за държавата е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа на държавата и икономическите агенти до финансиране от външни източници. Най-важният ефект от подобряването на кредитния рейтинг е в понижаването на рисковите премии по заемите, което води (при равни други условия) до по-благоприятни лихвени равнища. Поради тази причина потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната би имало благоприятно влияние върху дейността на Дружеството и по-точно върху неговото финансиране. От друга страна, понижаването на кредитния рейтинг на България би имало отрицателно влияние върху бъдещата цена на финансирането на Дружеството, доколкото настоящите му заемни споразумения са с фиксирани лихви. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

#### **Актуален кредитен рейтинг на Република България**

<b>Агенция</b>	<b>Дългосрочен</b>	<b>Краткосрочен</b>	<b>Перспектива</b>
	<b>Чуждестранна/ местна валута</b>	<b>Чуждестранна/ местна валута</b>	
Standard & Poor's	BBB / BBB	A-2 / A-2	Положителна

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Прспект**

Moody's	Baa1 / Baa1	- / -	Стабилна
Fitch	BBB/ BBB	F2 / -	Положителна

*Източник: Министерство на финансите на Република България*

*Риск от настъпване на форсмажорни събития*

Природни катастрофични събития, и терористични атаки и военни или враждебни действия, както и отговорите на тези действия, могат да създадат икономическа и политическа несигурност, която е възможно да има отрицателен ефект върху икономическите условия в България, а следователно и неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и резултатите от неговите операции. Трудността за предвиждане на тези събития налага използването на прецизен подход при анализа на наличната информация, застраховане на притежаваните вземания, определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация. Не съществуват застраховки за всички видове форсмажорни обстоятелства.

*Валутен риск*

Валутният риск е свързан с получаване на финансов ресурс или на приходи, деноминирани във валута, различна от тази на извършваните разходи при нестабилен курс между двете валути, създаващ предпоставки за генериране на валутни загуби. „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 ще бъде изложено на влиянието на колебанията на валутните курсове върху финансовите му позиции и парични потоци само в случай, че то оперира във валути различни от евро и лев, освен, ако валутният борд в България не бъде отменен.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 има възможност да контролира този вид риск като си осигурява входящи парични потоци, деноминирани в български лева или в евро, така че да кореспондират на разходите на Дружеството, които също са в лева или евро. Валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583 лева за 1 евро в съответствие с правилата на валутния борд. Фиксираният курс на лева към еврото носи за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, японска йена, швейцарски франк и др.) на международните финансови пазари, но считаме, че такъв неблагоприятен ефект няма да е определящ за дейността на Дружеството.

*Инфлационен риск*

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местна валута.

Системата на валутен борд в България контролира паричното предлагане, но външни фактори (напр. повишаването на цената на петрола и другите природни суровини) могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Присъединяването на страната ни към ЕС също оказва натиск за доближаване на ценовите равнища към тези на останалите страни от ЕС (конвергенция), т.е. инфлацията в страната е по-висока от средния темп на инфлация в страните, членки на ЕС.

Година	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Средногодишен индекс на потребителските цени на годишна база	3.10%	1.70%	3.30%	15.30%	9.50%

*Източник: НСИ*

След поредни години на спад до 2016 г., потребителските цени тръгнаха отново нагоре в следващите три години. По данни на НСИ средногодишният общ индекс на потребителските цени (ИПЦ) в страната спрямо предходната година е, както следва : през 2017 г. 2.1%, през 2018 г. 2.8%, а през 2019 г. 3.1%, през 2020 г. 15.30% и през 2023 г. 9.50%. През 2020 г. кризата свързана с COVID-19 обърна тенденцията като в края на годината инфлацията спрямо края на 2019 г. спадна до 1.7%, но през 2021 г. се

отчита отново повишение, като в края на годината средногодишният общ индекс на потребителските цени (ИПЦ) достига 3.3% спрямо края на 2020 г. Инфлационният риск, вследствие на множество инфлационни фактори бележи рекордни нива през 2022 и 2023 г. След като достигна най-високата си стойност през 2022 г., инфлацията в България намалява през 2023г. до 9.5% по данни на НСИ. Очаква се инфлацията да спадне от 4.3 % през 2024 и съответно 3.1% за 2025г. Инфлацията в еврозоната се забави до 2,4% през годината до март, четвъртият пореден месечен спад. Очакванията са до 2025г да спадне до целта от 2.0%. Въпреки че несигурността около прогнозата остава голяма, рисковете за растежа като цяло са балансирани.

#### *Риск от безработица*

Високите нива на безработицата намаляват покупателната способност на населението, а от там депресират и вътрешното търсене на стоки и услуги. От друга страна при висока безработица и лоши условия на труд хората са по-склонни да напускат страната в търсене на по-добре платена работа в чужбина, което отново рефлектира в проблеми за бизнеса, който не може да осигури нужната му работна ръка или се налага да го прави при по-високо ниво на заплащане.

През последните години безработицата в страната отбелязваше стабилна низходяща тенденция. По данни от Агенцията по заетостта след пиковите равнища от 2013 г. нивото на безработица намалява и се движи низходящо и към края на 2019 г. коефициента на безработица е на исторически ниско ниво от 4.2 %. Същевременно коефициента на заетост на лицата навършили 15 години расте. През 2017 г. същия надхвърли 50 на сто и в края на 2019 г. достигна до 54.2%. През 2020 г. забавянето на икономиката причинено от пандемията от COVID-19 обърна тенденцията на спад в безработицата, като към края на годината, коефициента на безработица достигна до 5.2%, а коефициента на заетост се понижи до 52.9. Това увеличение продължи и през началото на 2021 година, като в края на първото тримесечие коефициентът на безработица се повиши до 6.3%, а коефициента на заетост спадна до 51.4%.

През 2022 г. безработицата продължава своя спад. Броят на регистрираните в бюрата по труда безработни през септември е 138 380. По-ниска месечна стойност на броя безработни Агенция по заетостта не е отчитала в своята административна статистика. Рекордно ниско е и равнището на безработицата в България през септември – 4.2%. В динамиката на годишна база се наблюдава спад от 0.5 процентни пункта, а в сравнение със август т.г. има намаление от 0.1%.

През 2023 г. в резултат на усилената работа на трудовите посредници в бюрата по труда 45 096 са активирани лица на пазара на труда, които започнаха работа и/или обучения, сочи годишната равностметка на Агенция по заетостта. Това е с 38% повече в сравнение с предходната година. Така безработните, които през 2023 г. постъпиха на работа със съдействието на бюрата по труда, са общо 154 637, а 91.0% от тях се реализираха на първичния пазар на труда.

Равнище на регистрираната безработица в страната от 5.4% отчита през май 2024 г. административната статистика на Агенция по заетостта. Така се наблюдава намаление на безработицата с 0,24 процентни пункта спрямо предходния месец април. Броят на регистрираните безработни лица в края на месеца е общо 154 271, като се отчита понижение спрямо миналия месец с 6 778 лица.

#### *Риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива*

В резултат на динамиката на пазарните условия, Емитентът и компаниите, в които той инвестира са изложени на пазарен риск по отношение на експозициите си в лихвоносни финансови инструменти, включително от понасяне на загуби, свързани с обезценката на финансови инструменти и намаляване на приходите от тях.

#### *Неблагоприятни промени в данъчните и други закони*

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект дружествата със специална инвестиционна цел са освободени от данък печалба. Възможно е в бъдеще тази данъчна преференция да отпадне, което пряко ще намали доходът оставащ е Емитента, след разплащането на потенциално дължимия данък.



**Несистематични рискове** – рисковете произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко самото Дружество. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най-голяма степен то може да оказва влияние.

***Рискове, свързани с инвестирането във вземания (секторни рискове)***

Предметът на дейност на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 съгласно неговия устав е набиране на средства чрез издаване на емисии ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания, покупко-продажба на вземания. Оперативните и финансовите резултати на Дружеството са обвързани със специфичните фактори, които влияят на сектора, в който то оперира. Това са рискове, произтичащи от промени в бизнес средата. Те се отнасят до всички стопански субекти в този сектор и са резултат от външни за Дружеството фактори, върху които то не може да оказва влияние.

Покупко-продажбата на вземания могат да бъдат засегнати от цялостното състояние на икономическата среда в България. Част от рисковете са извън възможностите за контрол или противодействие от страна на Емитента.

Макроикономическата обстановка в България оказва влияние върху покупко-продажбата на вземания. В тази връзка, основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството, свързани с вземанията са:

- Понижение на пазарните цени;
- Понижение на лихвените равнища;
- Повишаване на застрахователните премии;
- Ниска ликвидност на инвестициите;
- Повишена конкуренция;
- Риск от непокрити от застраховките загуби;
- Рискове, свързани с използването на дългово финансиране.

***Контрагентен риск***

В своята дейност “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 не поддържа взаимоотношения с много външни лица. Въпреки това съществува риск насрещната страна да не изпълни своите договорни задължения. Емитентът се стреми да минимизира тези рискове, от една страна чрез подбор на страните, с които влиза в договорни отношения и от друга чрез включването на клаузи в договорите, които да възпрат насрещните страни от неизпълнение и да компенсират негативите върху “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 ако такова неизпълнение бъде допуснато. Към момента обаче в портфейла на дружеството има общо 11 договора за парични вземания, с матуритетна структура-падежирали и неплатени.

***Рискове, свързани с използването на дългово финансиране***

Към момента емитентът се финансира чрез привличане на дълг под формата на търговски задължения.

Увеличението на цената на заемния капитал би оскъпило инвестициите като едновременно би намалило покупателната способност на потребителите.

***Свиване на потребителското търсене в икономиката***

Подобно свиване би могло да се предизвика от спад на заетостта, увеличаване на задлъжнялостта на потребителите и т.н. Свиването на потребителското търсене би ограничило дейността на дружеството.

***Рискове, специфични за Дружеството***

Това са рисковете, произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко Емитента. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най-голяма степен Емитента може да оказва влияние.

*Кредитен риск*

При осъществяването на своята дейност Емитента е изложен на рискове свързани с невъзможността на клиенти да изпълнят изцяло и в обичайните срокове задължението си. С възстановяването на нормалната си търговска дейност Емитента ще създаде организация за текущо следене на събираемостта и изготвяне на анализ на текущото състояние на вземанията от клиентите. За да се контролира риска, Емитента следи стриктно възникването на нови задължения и тяхното навременно разплащане.

*Ликвиден риск*

Ликвидния риск се изразява във възможността дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Като специфично дружество със специална инвестиционна цел инвестиращо във вземания възможностите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 за поеманане на дълг са законово регламентирани.

*Риск от избор на неподходяща пазарна стратегия*

Бъдещото развитие на дружеството зависи от стратегията, избрана от управленския екип на Емитента. В сферата на инвестициите във вземания стратегията на дружеството се определя от избора на няколко ключови елемента: тип на вземането, финансиране на инвестициите със собствени или с привлечени средства и др. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. Дружеството се стреми да управлява този риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, включително процедури и комуникация между управленските и оперативните звена, за да реагира възможно най-бързо, ако са необходими промени в управленската политика.

*Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри. Зависимост от ключови служители*

За постигане на инвестиционните цели на дружеството от съществено значение са усилията, квалификацията и репутацията на членовете на СД и на ключови служители. Дружеството има силно ограничен на брой персонал, а основна част от оперативната дейност се осъществява от външни контрагенти, с което влиянието на тези две групи рискове е минимизирано.

В допълнение на това, всяко физическо лице, което има ръководна или оперативна функция в дружеството, е заявило своето намерение за дългосрочно ангажиране с дейността й.

*Оперативен риск*

Това е рискът от неочаквани загуби или разходи, свързани с дейността на дружеството, както и проблеми в текущия контрол. Доколкото по Емитентът не може да извършва дейности извън определените от ЗДСИЦДС, основните рискове са свързани със загуби, предизвикани от действията на третото лице, банката-депозитар и СД на Дружеството.

*Финансиране на инвестициите във вземания*

Успехът на дружеството зависи в голяма степен от възможността то да придобие вземания при изгодни условия, включително да осигури финансиране навреме и при приемливи параметри. В резултат на глобалната финансова криза, банките значително ограничиха финансирането на инвеститорите във вземания и повишиха изискванията по отношение на тяхната кредитоспособност и обезпечение на заемите. Изискванията по отношение на кредитоспособността останаха. След продължителното ниво на ниски лихвени нива, породени от политиките на водещите централни банки през 2022 г. започна затягане на паричната политика на водещите централни банки в противодъствие с повишаващата се инфлация. Увеличение на пазарните лихвени проценти ще доведе до нарастване на разходите на Дружеството по обслужване на взетите заеми. В краткосрочен план се очаква политиката на рязко увеличение на лихви

от страна на Европейската централна банка да бъде с хоризонт поне до 2024 г. с курс на затягане на паричната си политика с цел овладяване на рекордната инфлация, отчетена през 2022 г. и спада и до целево ниво от 2% в Еврозоната. Това ще води до увеличение пазарните лихвени нива не само по облигационния му заем, чиито лихвен процент е обвързан 6-месечния EURIBOR, но и при всяко друго външно финансиране, доколкото пазарната цена на заемния паричния ресурс се повишава.

*Рискове, свързани с дейността на третото лице по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС*

ДСИЦ може да възложи воденето и съхраняването на счетоводна и друга отчетност и кореспонденция, дейностите по поддръжка и експлоатация на придобитите вземания, както и извършването на други необходими дейности, пряко свързани с осъществяване на дейността му, на едно или повече трети лица. Към момента „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 няма сключен договор с трето лице по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС. След успешното увеличение на капитала, емитентът възнамерява да сключи договор с такова лице, съгласно нормативните изисквания.

*Неетично и незаконно поведение*

Това е рискът дружеството да претърпи вреди поради неетично поведение на лица, с които то се намира в договорни отношения. Рискът от неетично и незаконно поведение на външни контрагенти на дружеството се минимизира посредством внимателния предварителен анализ на тези партньори и на тяхната репутация. Освен това внимателно се прецизират условията на договорите, които се подписват с тях.

*Риск от възможно осъществяване на сделки между дружеството и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните*

Няма практика да се осъществяват и до момента не са сключвани сделки между дружеството и свързаните с него лица, условията на които съществено да се различават от пазарните. Рискът от сключването на такива сделки представлява потенциална опасност за инвеститорите, тъй като би повлиял на крайния финансов резултат от дейността на дружеството.

*Риск от липсата на средства за изплащане на дивиденди*

Съгласно чл. 29, ал. 1 от ЗДСИЦДС дружеството със специална инвестиционна цел разпределя като годишен дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на ал. 3 от същия член и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон. Член 246, ал. 2, т. 1 от Търговския закон не се прилага, като годишният дивидент се изплаща в срок до 12 месеца от края на съответната финансова година. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. С оглед на факта, че обикновено ДСИЦ не държат значителен размер парични средства по своите банкови сметки е възможно такива да липсват при необходимост за изплащане на дивидент. Наличието на достатъчно активи от страна на емитента е гаранция, че при необходимост може да се пристъпи към продажба на активи за погасяването на задължението към акционерите.

*Рискове свързани с характера на ценните книжа*

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти, тяхната посока на развитие и влияние върху желания резултат - очакваната възвращаемост от направената инвестиция. Дружеството не гарантира, че ще бъде в състояние да изпълни инвестиционните си цели за осигуряване на редовно разпределяне на годишни дивиденди и за увеличение на нетната стойност на активите, разпределена на една акция. „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не може да предвиди дали акциите, регистрирани на „Българска фондова борса“ АД, ще се търгуват над или под нетната стойност на активите, разпределени на една акция.

Пазарната цена на акциите на дружеството зависи както от нетната стойност на активите, така и от други фактори - търсене и предлагане, резултати от дейността на предприятието, сравнение с доходността и представянето на други дружества.

#### *Ценови риск*

Цената на акциите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 търгувани на регулиран пазар зависи от търсенето и предлагането на акции на борсата, от финансовите резултати на Дружеството, от оповестените новини и събития, както и от начина по който пазарните участници интерпретират постъпващата от дружеството информация. Цената на акциите може да нараства или намалява в следствие на гореописаните фактори. Рискът за акционерите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 се изразява във възможността за реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на акциите. Тези колебания могат да бъдат по-продължителни и с по-големи изменения от очакванията на инвеститорите. Цените на борсово търгуваните акции като цяло се влияят от политическата обстановка в страната и региона, промените в провежданата икономическа политика на правителството, промените в законодателството и инвестиционния климат. Акциите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 могат да променят пазарната си цена в резултат на въздействието на горепосочените фактори. Дружеството не би могло и не гарантира, че цената на предлаганите от него обикновени акции ще се повиши във времето. “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 няма да осъществява обратно изкупуване на ценните книжа с цел запазване или повишаване на текущите пазарни цени.

#### *Ликвиден риск*

Съществува несигурност за наличието на активно пазарно търсене на акциите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274. Липсата на активна търговия и слабия интерес към акциите на Дружеството би могло да доведе до понижение в цената им, а акционерите да реализират загуби. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент при липса на адекватно пазарно търсене могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желаната от тях цена, или в желаният от тях срок. Нивото на ликвидност на акциите на Дружеството зависи както от тяхната атрактивност, така и от общото състояние на капиталовия пазар в страната.

#### *Инфлационен риск*

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута - лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. Инвестирането в ценни книжа се смята за основен инструмент за застраховане срещу инфлационен риск, тъй като нарастването на общото равнище на цените води и до нарастване на пазарната стойност на притежаваните от дружеството реални активи, а от там - до повишаване на нетната стойност на активите, разпределена на една акция.

#### *Валутен риск*

Валутният риск, който носят акциите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Българският лев е фиксиран със закон към еврото, което премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута.

До премахването на системата на валутен борд в страната, валутният риск при инвестиране в акции на Дружеството ще бъде сведен до риск от обезценка на еврото.

*Липса на гаранция за изплащане на дивидент*

Изплащането на дивидент зависи от реализирането на положителен финансов резултат от дейността на Дружеството. Инвеститорите следва да имат в предвид, че е възможно за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба. Съгласно ЗДСИЦДС минимум 90 % от реализираната чиста печалба за годината се разпределя под формата на дивидент. Печалбата, формирана от преоценка на активите, не подлежи на разпределяне като дивидент, тъй като няма получен реален паричен поток.

*Риск от разводняване на капитала*

“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно действащото българско законодателство и правилата на БФБ, Дружеството е задължено да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до разводняване на текущото им участие в Дружеството.

*Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа*

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества на регулиран пазар е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

*Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа*

Българските пазари на ценни книжа са като цяло доста по-неликвидни от такива в големи западноевропейски страни. Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Все още има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. КФН следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на акциите.

*Значителни сделки с акции на дружеството, които може да повлияят на тяхната пазарна цена*

Българският капиталов пазар се отличава с ниска ликвидност. Значителен брой акции предложени за продажба могат да понижат борсовата цена на акциите на Дружеството. Продажби на допълнителни акции след предлагането могат да засегнат неблагоприятно пазарната цена на акциите. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно върху търговията с акциите. Такива продажби могат също да изправят “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 пред затруднение при последващо евентуално издаване на нови акции.

*Риск, свързан с неуспешното осъществяване на публичното предлагане*

Съществува риск подписката за записване на акции от увеличението на капитала на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 да приключи неуспешно. В този случай ръководството на Емитента ще разгледа алтернативни варианти за финансиране, чрез които да бъде подкрепена капиталовата позиция на дружеството. При неуспешна подписка, инвеститорите няма да могат да получат записаните от тях в периода на публичното предлагане акции, като всички плащания ще им бъдат възстановени без обаче да им бъде предоставена каквато и да било допълнителна компенсация за периода, по време на който те не са могли да разполагат с предоставените за заплащане на акциите парични средства, респективно за всякакви допълнителни разходи и/или ангажименти, които са поели във връзка с публичното предлагане.

*Риск от волатилност*

След приемането за търговия на регулиран пазар на емитираните от Дружеството акции, „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не може да даде гаранции, че няма да има колебания в цените. Развиващите се пазари на акции, като този в България, често се характеризират със сериозни колебания на цените на акциите, дължащи се на фактори, много от които са извън възможностите на Дружеството за противодействие. Динамиката на цените може да бъде значителна в посока увеличение или намаление, като колебанията понякога могат да бъдат бързи, големи и непредвидими. В редица случаи появата на такива колебания не е свързана или не съответства на резултатите от дейността на Дружеството и не могат да бъдат предвидени.

*Риск от ненадежност на финансовата информация*

Съществува риск финансовите отчети на дружеството да съдържат неправилни отчитания, независимо дали това се дължи на измама или на грешка. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

*Риск от невъзможност на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие*

Съществува несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

*Риск от прекратяване на дружеството в следствие на спад на чистата стойност на имуществото на дружеството под размера на вписания капитал*

Това е риск, който би засегнал акционерите в дружеството. В разглеждания случай от значение ще бъде наличието на ликвидни активи, а не размерът на вписания капитал, независимо колко голям е той.

**III. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 3 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ЗА ВТОРИЧНИ ЕМИСИИ НА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА)**

**1. Отговорни лица**

Емитентът и Съветът на директорите на дружеството поемат отговорност за съдържанието на този Проспект, който е приет с решение на Съвета на Директорите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274. С полагане на подписа си накрая на Проспекта, Изпълнителният директор представляващ „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 Добромир Тодоров, декларира, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Съгласно ЗППЦК, членовете на Съвета на Директорите на Емитента, а именно Добромир Тодоров Тодоров, Роза Цветанова Димитрова и „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД, чрез Красимир Тодоров, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Членовете на СД на Емитента декларират, че доколкото им е известно съдържащата се в настоящия проспект информация е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

Съставител на годишните одитирани индивидуални финансови отчети на Дружеството за 2022 г. и 2023 г. и на неодитираните индивидуални финансови отчети към 30.09.2024 г. и към 30.09.2023 г. е Такухи Бахарян.

Годишните индивидуални финансови отчети на Емитента за 2022 г. и 2023 г. на са одитирани от Стефан Емилов Бозев, регистриран одитор с диплома №0809/2015г. от регистъра при ИДЕС, с адрес за кореспонденция: гр. Равно поле, ул. „Черковна“ №7.

Съставителят на финансовите отчети отговаря солидарно за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвените от него финансови отчети, а регистрирания одитор Стефан Емилов Бозев – за вредите, причинени от одитираните от него годишни индивидуални финансови отчети на Емитента за 2022 г. и 2023 г.

1.3. В настоящият Проспект не са използвани изявления и доклади от експерти.

1.4. Предоставената информация от трети страни е публична и е възпроизведена точно и доколкото Дружеството е осведомено и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, дали не са били пропуснати някакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Източниците са посочвани своевременно при използването на информацията и включват:

- ✓ Българска народна банка ([www.bnb.bg](http://www.bnb.bg));
- ✓ Министерство на финансите ([www.minfin.bg](http://www.minfin.bg));
- ✓ Национален статистически институт ([www.nsi.bg](http://www.nsi.bg));
- ✓ Търговски регистър към Агенция по вписванията ([www.brra.bg](http://www.brra.bg)).

1.5. Комисията за финансов надзор (в качеството ѝ на компетентен орган за Република България, съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и Съвета) е потвърдила и одобрила Проспекта за увеличение на капитала на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ с решение № ..... / .....2024 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа, нито това одобрение следва да се разглежда като утвърждаване на Емитента.

Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността на съдържащите се в Проспекта данни.

Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Проспект единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност.

Проспектът е изготвен като опростен, в съответствие с чл. 14 на Регламент (ЕС) 2017/1129.

## **2. Законово определени одитори**

2.1. Имената и адресите на одиторите на Емитента за периода, обхванат от историческата финансова информация (заедно с тяхното членство в професионален орган)

Годишните индивидуални финансови отчети на Емитента за 2022 г. и 2023 г. на Емитента са одитирани от Стефан Емилов Бозев, регистриран одитор с диплома № 0809/2015г. от регистъра при ИДЕС, с адрес за кореспонденция: гр. Равно поле, ул. „Черковна“ №7.

2.2. Информация дали одиторите на Емитента са подали оставка, отстранени или не са били преназначени по време на периода, обхванат от историческата финансова информация

През периода, обхващащ историческата финансова информация, няма одитори, които да са подали оставка или да са били отстранени.

## **3. Рискови фактори**

Рисковите фактори по тази точка са посочени по-горе в този Проспект в раздел II Рискови фактори.

**4. Информация за Емитента “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ**

*4.1. Фирма и търговско име на Емитента*

Наименованието на Емитента е “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ.

*4.2. Седалище и правна форма на емитента, идентификационен код на правния субект (ИКПС), законодателство, уреждащо неговата дейност, държава на учредяване и адрес и телефонен номер на седалището на емитента според учредителния акт (или основно място на дейност, ако е различно от седалището според учредителния акт), както и уебсайт на емитента, ако има такъв, заедно със забележка, че информацията на уебсайта не е част от проспекта, освен ако тази информация не е включена чрез препратка в проспекта.*

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ ” АДСИЦ е публично акционерно дружество със специална инвестиционна цел, със седалище и адрес на управление: БЪЛГАРИЯ, област София (столица), община Столична, гр. София 1113, район р-н Слатина, ж.к. "Гео Милев", "Коста Лулчев" № 20, ет. 1 тел.: +359 885 920 426, електронна поща: feeipjsc@gmail.com и irmfeeipjsc@gmail.com. Дружеството няма регистрирани клонове. LEI код на дружеството 894500DEE7OJ1YCWHD15

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 разкрива публично периодична информация за своята дейност освен пред КФН, Българска Фондова борса – София АД (БФБ АД) и пред обществеността, чрез Бюлетин Investor.BG и на интернет страницата си – [www.feei.eu/финансови-отчети/](http://www.feei.eu/финансови-отчети/).

“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел инвестиращо във вземания, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземанията. Учредено е през 2006 г. и вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175050274.

“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ- ФЕЕИ ” АДСИЦ е регистрирано от Софийски градски съд на 10.03.2006 г. и е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд по фирмено дело ФД № 2600/2006 г., партиден № 102401, том 1373, стр. 152, рег. I, Единен идентификационен код: 175050274.

Дружеството получава Лиценз от КФН с Решение № 333-ДСИЦ от 17.05.2006 г. Съгласно изискванията на чл.5, ал.3 от ЗДСИЦ През м. октомври 2006 г. дружеството реализира задължителното първоначално увеличение на капитала до 650 000 лв. чрез публично предлагане на 150 000 нови акции на регулиран пазар. Комисия за финансов надзор вписа “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа. От 17.10.2006 г. акциите на Дружеството се търгуват на „Българска фондова борса” АД.

Емитираните до момента акции на Дружеството, както и акциите от настоящото увеличение на капитала са издадени съгласно българското законодателство. Законът за публичното предлагане на ценни книжа изисква акциите, издадени от публично дружество, да бъдат поименни и безналични.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството и последващата търговия с тях на регулиран пазар, се уреждат в следните нормативни актове:

- ✓ Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- ✓ Закон за пазарите на финансови инструменти;
- ✓ Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- ✓ Закон за Комисията за финансов надзор;
- ✓ Закон за корпоративното подоходно облагане;
- ✓ Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- ✓ Търговски закон;
- ✓ Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично



- предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;
- ✓ Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията;
  - ✓ Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;
  - ✓ Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на КФН за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар;
  - ✓ Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
  - ✓ Наредба № 8 от 03.09.2020 г. на КФН за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа;
  - ✓ Валутен закон;
  - ✓ Правилник за дейността на „Българска фондова борса“ АД;
  - ✓ Правилник на „Централен Депозитар“ АД.

Важно е инвеститорите да бъдат наясно, че информацията на интернет страницата на Емитента не е част от Проспекта, освен ако информацията е публикувана на интернет страницата не е в включена чрез препратка в проспекта.

## **5. Преглед на стопанската дейност**

5.1. Предметът на дейност на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 е набиране на средства чрез издаване на емисии ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземанията.

Дружеството не може да извършва други търговски сделки извън посочените в предходното изречение и пряко свързаните с тяхното осъществяване, освен ако са позволени от ЗДСИЦСД.

Основна дейност на Емитента е инвестиране във вземания, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземанията.

Дружеството може да придобива нови активи при спазване изискванията на ЗДСИЦСД. Дружеството може да инвестира свободните си средства в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и/или в банкови депозити. Дружеството може да инвестира до 10 на сто от активите си в покрити облигации, допуснати до търговия на място за търговия в държава членка. Дружеството може да инвестира до 10 на сто от активите си в други дружества със специална инвестиционна цел, инвестиращи във вземания. Също така Дружеството може да инвестира до 10 на сто от активите си в трето лице съгласно чл. 25, ал. 5 от ЗДСИЦСД.

Към датата на настоящия проспект Дружеството не е инвестирало свободни парични средства в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и/или в банкови депозити.

За финансиране на своите инвестиции Дружеството използва средствата от внесения при регистрацията капитал, както и средствата набрани при първоначалното, последващите увеличения на капитала или сключването на облигационен и банкови заеми.

Върху дейността на Дружеството са установени и следните законови ограничения:

- ✓ да се преобразува в друг вид търговско дружество;
- ✓ да променя предмета си на дейност;
- ✓ да извършва други търговски сделки, освен ако са свързани пряко с дейността му;
- ✓ да дава заеми или да обезпечава вземания на трети лица;
- ✓ 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 активи съобразно предмета му на дейност;

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.

Дружеството през 2023г. добави към основната си стратегия инвестиции във вземания, свързани с изпълнени ЕСКО договори и договори за енергийна ефективност с гарантиран резултат и инвестиции в инструменти за енергийни политики като околна и социални среди и енергийни регулации. Доходите ще се постига чрез разликата между прилагания дисконтов процент и цената на привлечения ресурс, който дружеството ползва.

През 2021 г. е приет нов закон регламентиращ дейността на АДСИЦ. С него са въведоха изискванията за допустими инвестиции и регламентира дейността на специализираните дружества.

След 31.12.2023 г. до датата на настоящия Проспект не са налице значителни промени с отражение върху операциите и основните дейности на Емитента.

## *5.2. Инвестиции*

След датата на последния публикуван индивидуален финансов отчет (30.09.2024 г.) дружеството не е извършвало съществени инвестиции и няма други инвестиции, които да са в процес на изпълнение, както и няма други поети твърди ангажименти за бъдещи инвестиции.

## **6. Информация за тенденциите**

### *6.1. Значителни тенденции от края на последната финансова година до датата на Проспекта*

През отчетния период дейността на “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 не беше съществено повлияна от военния конфликт между Русия и Украйна поради факта, че основната част от активите на Дружеството представляват сектора покупко-продажба на вземания. Пазарът на вземания се променя, като основните тенденции през последните години се характеризират с дигитализация, увеличена регулация и нови източници на финансиране. Въвеждането на дигитални платформи за управление на вземанията и автоматизиране на процесите по събиране е все по-разпространено. Софтуерните решения за оценка на риска и предсказване на поведението на длъжниците позволяват по-ефективно управление. Увеличената регулация цели прозрачност, отчетност и защита на потребителите от агресивни практики.

Няма значителна промяна във финансовото състояние на Емитента след 30.09.2024 г., до датата на настоящия проспект.

6.2. Информация за всякакви известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които могат да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година

“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 оперира в сектор покупко-продажба на вземания.

При неблагоприятното и продължително повишение на основните пазарни лихвени проценти би се повишила от една страна цената на заемния ресурс, които дружеството би използвало под формата на банкови и облигационен заем. Това би могло да повлияе негативно върху резултите, свързани с изпълнението на инвестиционната програма на дружеството.

От друга страна това би оскъпило заемния ресурс на клиентите и контрагентите на дружеството, които те ползват за да финансират своята дейност, което в краткосрочен план би се изразило в ограничаване на тяхната активност, а в дългосрочен – цялостна промяна на дейността.

Не са известни други тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година.

## **7. Прогнозни или приблизителни стойности на печалбите**

Емитентът не предоставя прогнози за печалбите.

## **8. Административни, управителни и надзорни органи**

8.1. Имена, бизнес адреси и функции на изброените по-долу лица при Емитента и индикация за основните дейности, извършвани от тях извън Емитента, когато същите са значителни по отношение на този Емитент.

Членове на Съвета на директорите

“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от 2 физически лица с мандат до 16.06.2025 г., както и едно юридическо лице „КМ Грийн Енерджи фонд“ АД, както следва:

**Добромир Тодоров Тодоров** – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

Завършва магистърската си степен в Стопанска академия „Д. А Ценов“ – гр. Свищов, със специалност „Финансов мениджмънт“. Завършва бакалавърската си степен в Университета за национално и световно стопанство, със специалност „Счетоводство и контрол“

Към настоящия момент Добромир Тодоров заема длъжността Изпълнителен директор във “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 като има 5 г. опит в банковата сфера и над 10 г. опит в сферата на атомната и конвекционалната енергетика.

Адрес:

гр. Враца, ул. „Демокрация“ № 22, вх. Б, ет. 2, ап. 5

*Участия, които са значителни по отношение на Емитента:*

Към датата на изготвяне на този Проспект Добромир Тодоров няма участия в други дружества като съдружник и/или акционер.

Добромир Тодоров **не е:**

- осъждан за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- участвал в управителни органи, контролни органи и/или висш ръководен състав на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;

- официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавана от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**„КМ Грийн Енерджи фонд“ АД** е член на СД на Емитента и е публично дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 175433155 и е със седалище и адрес на управление Република България, гр. София, общ.Триадница, ул.Позитано 9, вх.Б, ет.3, офис 9, тел. 0883306537, ел. поща: office@kmgreen.bg. Дружеството е едноличен собственик на капитала на дъщерните дружества-КМ Солар Инвест ЕООД, ФВЕ Рогозен ЕООД, ЛФ Имоти ЕООД и притежава 65.18% от капитала на дъщерното дружество Солар Логистик АД.

**Красимир Димитров Тодоров** – представител на „КМ Грийн Енерджи фонд“ АД, юридическото лице, член на СД на Емитента

Завършва магистърската си степен в юридическия факултет на СУ „Климент Охридски“ – гр. София, специалност „Право“.

Към настоящия момент Красимир Тодоров притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества- „Балканкар импекс- К99“ АД- в ликвидация и „Балканкар приват- 2000к“ АД- в ликвидация и заема длъжността член на Съвета на директорите във „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 като има над 10 г. управленски опит в областта на публичните компании. Работил е в областта на Правото, също е бил и Търговски директор на юридическо лице.

Адрес:

гр. София, ж.к.. „Христо Смирненски“ бл. 27 А, вх. Б, ет. 1, ап. 36

*Участия, които са значителни по отношение на Емитента:*

Към датата на изготвяне на този Проспект Красимир Тодоров не е член на управителните и/или контролни органи на други дружества.

Красимир Тодоров **не е:**

- осъждан за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- участвал в управителни органи, контролни органи и/или висш ръководен състав на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавана от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

**Роза Цветанова Димитрова** – член на Съвета на директорите

Завършва магистърската си степен в Пловдивският университет „Паисий Хилендарски“ – гр. Пловдив, със специалност „Българско материално и процесуално право“.

Към настоящия момент Роза Цветанова Димитрова работи като адвокат на свободна практика, вписан в Адвокатската колегия Враца.

Роза Цветанова Димитрова изпълнява функциите на независим член на Съвета на директорите съгласно чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК.

Адрес:

гр. София, ул. „Пъстър свят“ № 11, вх. Б, ет. 4, ап. 13

*Участия, които са значителни по отношение на Емитента:*

Към датата на изготвяне на този Проспект Роза Цветанова Димитрова няма участия в други дружества като съдружник и/или акционер.

Роза Цветанова Димитрова **не е:**

- осъждана за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- участвала в управителни органи, контролни органи и/или висш ръководен състав на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- официално публично инкриминирана и не са и налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавана от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

*8.2. Конфликти на интереси на административните, управителни и надзорни органи*

На “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 не са известни потенциални конфликти на интереси или възникнали такива по повод изпълнение на задълженията на членовете на СД на Дружеството и техните частни или други интереси.

Няма данни за потенциални конфликти на интереси по т. 8.2. от Приложение 3 към Регламент (ЕС) 2019/ 980.

Няма потенциален конфликт на интереси свързан с други задължения на членовете на СД, по отношение на които това обстоятелство да се декларира.

Не са известни споразумения между основните акционери, клиенти и други лица, въз основа на което някой от членовете на управителните органи да е избран за такъв.

Не са известни ограничения, приети от членовете на СД за разпореждане в рамките на определен период с техните авоари в ценни книжа на Емитента.

Към датата на изготвяне на Проспекта, членовете на СД като физически лица не притежават пряко или чрез свързани лица акции на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 и не съществуват ограничения относно разпореждането с такива. Юридическото лице, член на СД на Емитента в лицето на „КМ Грийн Енерджи фонд“ АД притежава 32,49% от капитала на емитента, но не съществуват ограничения относно разпореждане с акциите му.

Не са налице роднински връзки между лицата, членове на Съвета на директорите, както и родствени отношения между членовете на СД и лицето, представляващо юридическото лице, член на СД на емитента.

В изпълнение на разпоредбата на чл. 107, ал. 1 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта в Дружеството е избран Одитен комитет от две физически лица и е приет правилник за дейността му.

На ОСА от 07 юли 2022 г. за членове на Одитния комитет на Дружеството са определени Валентин Цветанов Гарвански, който работи като одитор с мандат от 1 /една/ година и Ивелина Андреева Александрова, с техническо образование за нов

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Проспект**

---

мандат от 1 /една/ година. ОСА е определило, членовете на Одитния комитет на Дружеството да не получават възнаграждение.

Членовете на Одитния комитет отговарят на ограничителните изисквания на чл. 107, ал. 2 и 3 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.

## **9. Мажоритарни акционери**

### *9.1. Акционери, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас.*

Към датата на настоящия Проспект капиталът на Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ АДСИЦ, ЕИК 175050274 е 4 454 126 лв., разпределен в 4 454 126 броя обикновени безналични, поименни акции с право на глас, дивидент и ликвидационен дял, номинална стойност 1 лв. за една акция и ISIN код на емисията BG1100026068.

Към датата на настоящия Проспект акционерите на Дружеството, притежаващи пряко над 5 % от капитала му са следните:

<b>Акционер</b>	<b>% от капитала</b>	<b>Начин на притежаване</b>
КМ Грийн Енерджи Фонд АД	32.49	Пряко
Ескона Консулт ЕООД	25.73	Пряко
Юникорн Кепитъл ЕООД	5.96	Пряко

Няма други лица, които да притежават пряко или непряко 5% от капитала на емитента.

Акциите на Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ АДСИЦ, ЕИК 175050274 са регистрирани на Българска фондова борса АД и се търгуват на сегмент за дружества със специална инвестиционна цел.

Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не е придобивало и прехвърляло собствени акции в разглеждания исторически период и към датата на настоящия Проспект не притежава собствени акции.

Няма служители на Дружеството, които са и негови акционери.

Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ АДСИЦ, ЕИК 175050274 няма предоставени опции върху негови ценни книжа.

Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ АДСИЦ, ЕИК 175050274 няма акционери със специални контролни права.

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ АДСИЦ, ЕИК 175050274 и ограничения върху правата на глас или необходимост от получаване на одобрение от Емитента или друг акционер. Крайните срокове за упражняване на правото на глас са съгласно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа. На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

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

### *9.2. Различни права на глас на главните акционери на Емитента*

Издадените акции от Дружеството дават еднакви права и в този смисъл основните акционери нямат различни права на глас.

*9.3. Посочва се, доколкото е известно на емитента, дали той е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого, като се описва естеството на този контрол и въведените мерки за предотвратяване на злоупотребата с подобен контрол*

Към датата на изготвяне на този Проспект няма физическо или юридическо лице, което да притежава над 50 на сто от капитала на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 и по този начин да го контролира.

Към датата на изготвяне на този Проспект няма физическо или юридическо лице, което да осъществява непряк контрол по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителни разпоредби на ЗППЦК върху Емитента.

По смисъла на § 1, т. 14 от Закона за публично предлагане на ценни книжа „Контрол” е налице, когато едно лице: (а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или (б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или (в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

В гореспосочения смисъл няма юридическо и/или физическо лице, което да упражнява пряк или непряк контрол върху “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274.

На Дружеството не е известно наличието на друг вид контрол, упражняван върху емитента, съгласно чл.146, ал.1 от ЗППЦК и във връзка с § 1, т.14 от ДР на ЗППЦК.

Съгласно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа всеки акционер в публично дружество, който пряко или непряко придобие или прехвърли (по смисъла на чл. 146 от този закон) право на глас в Общото събрание на акционерите, трябва да уведоми публичното дружество и Комисията за финансов надзор за това, когато в резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас в Общото събрание достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто от броя на гласовете в Общото събрание на публичното дружество. Акционерите трябва да подадат такова уведомление също и в случай на промяна в правото им на глас, която се дължи на промяна на общия брой гласове в Общото събрание на акционерите (увеличаване или намаляване на акционерния капитал). Когато достигането или преминаването на посочените прагове е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване възниква и за централния регистър на ценни книжа. Формата, съдържанието и редът за извършване на уведомяването се определят с наредба. Публичното дружество е длъжно да оповести публично информацията, съдържаща се в посочените по-горе уведомления, в срок от три работни дни от нейното узнаване.

На Дружеството не са известни договорености, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна по отношение контрола на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274.

Всички акционери на Дружеството, упражняват правата си като акционери, предоставени им съгласно Търговския закон, Устава и другите приложими нормативни актове.

Уставът или други устройствени актове на Дружеството не съдържат разпоредби, специално насочени срещу предотвратяване на възможна злоупотреба с контрол от страна на основните акционери на Дружеството.

Съгласно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа всяка сделка на Емитента, в която участва „заинтересовано лице” (по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, включително основните акционери в публичното дружество) на стойност над определени прагове, трябва да бъде предварително одобрена от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Предварителното одобрение на акционерите е необходимо за сключване на сделки между Дружеството и основните ѝ акционери (пряко или чрез свързани лица), с предмет придобиване или прехвърляне или получаване за ползване или предоставяне за ползване или като обезпечение на каквито и да било активи, или които пораждат задължения за Дружеството, ако стойността на сделката превишава 2 на сто

от стойността на активите на Емитента съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран и които са разкрити публично по реда на чл.100 т. 3 ЗППЦК (в зависимост от това кой от двата е по-нисък). Предварителното одобрение на акционерите е необходимо също в случай, че в резултат от сделки между Емитента и основни акционери (пряко или чрез свързани лица) Дружеството ще придобие или за него ще възникне вземане в размер по-голям от 1 на сто от стойността на активите му съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран и които са разкрити публично по реда на чл.100 т. 3 ЗППЦК (в зависимост от това кой от двата е по-нисък).

Съгласно чл. 114а, ал. 3 ЗППЦК, за сделки по придобиване или разпореждане с активи е необходимо мнозинство от  $\frac{3}{4}$  от представения на ОС капитал, а в останалите случаи - обикновено мнозинство. Имащият личен интерес в такава сделка (признат от закона за „заинтересовано лице“), не може да упражнява правото си на глас в общото събрание на акционерите при вземане на решение по този въпрос. Управителният орган представя пред Общото събрание мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките. В случай, че стойността на сделката е под горепосочените прагове, тя следва да бъде предварително одобрена от Съвета на директорите на Емитента, като заинтересованите членове не участват във вземането на решението.

*Начините за ограничаване на възможна злоупотреба, за да не се злоупотребява с този контрол са предвидени в следните разпоредби:*

Съгласно, чл. 240а от Търговския закон, акционери, притежаващи поне 10 на сто от капитала на дружеството могат да предявяват иск за търсене на отговорност от членове на Управителния орган за вреди, причинени на дружеството.

Съгласно чл. 223, ал. 1 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите може да бъде свикано и от акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

Съгласно чл. 223, ал. 2 от Търговския закон, ако в едномесечен срок от искането по ал. 1 на акционерите, притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Съгласно чл. 223а, ал. 1 от Търговския закон, акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в търговския регистър или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на общото събрание.

Съгласно чл. 118 от ЗППЦК, лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Емитента, **имат следните права:**

- *Право да предявят пред окръжния съд по седалище на дружеството исковете на Емитента при действие и бездействие на членовете на управителните органи, както и иск за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от управителните или контролните органи.*

Такива миноритарни акционери могат да предявят пред съда исковете на Емитента при бездействие на управителните органи, което застрашава интересите на Дружеството.

Такива акционери могат също така да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните му органи.

- *Право да искат от окръжния съд свикване на общо събрание на акционерите или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях ред и да искат включване на въпроси и предложения за решения по вече включени въпроси в дневния ред по реда на чл. 223а от Търговския закон*

Такива акционери могат да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред.



Освен това, те 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.

Правото да включват въпроси в дневния ред не се прилага, когато в дневния ред е включена точка, чиито предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

- *Право да искат назначаване на контрольори, които да проверяват цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си.*

Такива акционери могат да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си.

Към датата на настоящия Проспект, Емитентът не е предприел други специални мерки, които да възпрепятстват злоупотреби с упражнявания върху него контрол.

*9.4. Описват се известните на Емитента договорености, чието действие може на по-късна дата да породии промяна в контрола върху Емитента.*

На Емитента не са известни договорености, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна по отношение контрола на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274.

Всички акционери на Дружеството, включително основните акционери, упражняват правата си като акционери, предоставени им съгласно Търговския закон, Устава и другите приложими нормативни актове. Уставът или други устройствени актове на Дружеството не съдържат разпоредби, специално насочени срещу предотвратяване на възможна злоупотреба с контрол от страна на основните акционери на Дружеството.

## **10. Сделки между свързани лица**

По смисъла на МСС 24 дадено лице се счита за свързано, когато:

- а) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:
  - i) контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдърщерни предприятия);
  - ii) има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или
  - iii) упражнява общ контрол върху предприятието;
- б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия) на предприятието;
- в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (вж. МСС 31 Дялове в съвместни предприятия);
- г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;
- д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;
- е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;
- ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

Свързаните лица на дружеството към 30.09.2024 г. включват акционери и ключов управленски персонал. Към края на трето тримесечие са отчетени разходи за възнаграждения на съвета на директорите (възнаграждения и осигурителни вноски) в размер на 99.5 хил. лв.

В периода след датата на последния неаудитиран индивидуален финансов отчет (30.09.2024 г.) до датата на проспекта, емитента не е сключвал сделки със свързани лица, с изключение на изплатени възнаграждения и съответните осигурителни вноски и данък към ключов управленски персонал, както следва:

- Добромир Тодоров - възнаграждения в общ размер на 4 739 лв. месечно;

- Роза Димитрова - възнаграждения в общ размер на 1 552 лв. месечно;

## **11. Финансова информация за активите и пасивите, финансовото състояние, печалбите и загубите на Емитента**

### *11.1. Историческа финансова информация и финансови отчети*

Одитираният годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството (съдържащ отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал и приложения), заедно с одиторските доклади и отчетите за управление за финансовата 2022 г. и 2023 г. е оповестен по надлежния ред и е достъпен на интернет-страницата на Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), на страницата на БФБ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)), както и на интернет-страницата на Емитента ([www.feei.eu](http://www.feei.eu)).

Тримесечните неаудирани индивидуални финансови отчети на Дружеството към 30.09.2024 г. и към 30.09.2023 г. са оповестени по надлежния ред и са достъпни на интернет-страницата на Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), на страницата на БФБ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)), както и на интернет-страницата на Емитента ([www.feei.eu](http://www.feei.eu)).

Индивидуалните финансови отчети на Емитента са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

### *11.2. Одитиране на историческа годишна финансова информация*

#### *11.2.1. Одиторски доклад*

Годишните финансови отчети на Емитента за 2022 г. и 2023 г. са одитирани от Стефан Бозев. Стефан Бозев е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 809).

В доклада относно одита на индивидуалния финансов отчет на Емитента за 2023 г. е описано „Отрицателно мнение“ от страна на одитора, като подробно е разяснена причината. По мнение на одитора, поради значимостта на въпроса, описан в раздела от доклада „База за изразяване на отрицателно мнение“, приложеният финансов отчет не представя достоверно финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Според одитора стойността на заемите и вземанията, отразени в отчета за финансовото състояние на Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ АДСИЦ, ЕИК 175050274 31 декември 2023 г. възлизат на 2 658 хил. лв., което представлява 97 % от общата стойност на активите на Дружеството. Основната част от длъжниците са общини и учреждения, финансирани от държавният бюджет, при което рискът от неизпълнение на задълженията към 31 декември 2023 г. е значителен. Нарушена е разпоредбата на чл.23, ал.1 от ЗДСИЦДС и действащата политика за обезценка на Дружеството, тъй като не е изготвена оценка от външен независим оценител за определяне на възстановимата стойност на вземанията към 31 декември 2023 г. Не са получени достатъчни доказателства по отношение доколко натрупаната обезценка е достатъчна и следователно не може да се определи дали биха били необходими корекции и в какъв размер по отношение на признатата обезценка и възстановимата стойност на вземанията. Като част от одиторските процедури са поискани писма от длъжниците за потвърждение на съществуването и стойността на заемите и вземанията. До датата на доклада не са получени потвърждение на заеми и вземания с обща балансова стойност 2 658 хил. лв. (100 % от стойността на заемите и вземанията в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 г.

В доклада относно одита на индивидуалния финансов отчет на Емитента за 2022 г. е описано „Отрицателно мнение“ от страна на одитора, като подробно е разяснена причината. По мнение на одитора, поради значимостта на въпроса, описан в раздела от доклада „База за изразяване на отрицателно мнение“, приложеният финансов отчет не представя достоверно финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022

г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Според одитора стойността на заемите и вземанията, отразени в отчета за финансовото състояние на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 31 декември 2022 г. възлизат на 6 187 хил. лв., което представлява 99 % от общата стойност на активите на Дружеството. Основната част от длъжниците са общини и учреждения, финансирани от държавният бюджет, при което рискът от неизпълнение на задълженията към 31 декември 2022 г. е значителен. Нарушена е разпоредбата на чл.23, ал.1 от ЗДСИЦДС и действащата политика за обезценка на Дружеството, тъй като не е изготвена оценка от външен независим оценител за определяне на възстановимата стойност на вземанията към 31 декември 2022 г. Не са получени достатъчни доказателства по отношение доколко натрупаната обезценка е достатъчна и следователно не може да се определи дали биха били необходими корекции и в какъв размер по отношение на признатата обезценка и възстановимата стойност на вземанията. Като част от одиторските процедури са поискани писма от длъжниците за потвърждение на съществуването и стойността на заемите и вземанията. До датата на доклада не са получени потвърждение на заеми и вземания с обща балансова стойност 6 187 хил. лв. (100 % от стойността на заемите и вземанията в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г.

*11.2.1а. Отказ на изготвяне на одиторски доклади или резерви, изменения на становища, ограничения на отговорността или забележки по естество*

Одиторският доклад към годишният финансов отчет за 2023 г. на индивидуална база съдържа мнение, че финансовият отчет на емитента се заверява с резерви от страна на одитора.

*11.2.2. Индикация за друга информация в Проспекта, която е била одитирана от одиторите*

Освен посочените индивидуални годишни финансови отчети на Емитента за 2022 г. и 2023 г. в Проспекта няма друга информация, която е била одитирана от Одиторите на Емитента.

*11.2.3. Когато финансовата информация в регистрационния документ не е извлечена от одитираните финансови отчети на емитента, се посочва източникът на данните и се отбелязват тези, които не са били одитирани.*

Финансовите данни в настоящия Проспект са взети от годишните одитирани индивидуални финансови отчети на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 за 2023 г. и за 2022 г., и от междинните индивидуални неодитирани финансови отчети към 30.09.2024 г. и 30.09.2023 г.

### *11.3. Правни и арбитражни производства*

По търговско дело с ищец: МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ПАЗАРДЖИК” АД, ЕИК 130072241 и ответник: „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ- ФЕЕИ” АДСИЦ, /”ФЕЕИ” АДСИЦ/, ЕИК 175050274, дружеството е осъдено да заплати съгласно постановените съдебни решения по Търговско дело №3052 /2017 год. по описа на СГС ТО VI-19 състав и по ВТД№ 4512/2019 год. по описа на АС София, ТО, Шести състав, следните суми: 50 214.55 лева по Изпълнителен лист, представен по Изпълнително дело 459/2023г. по описа на ЧСИ Орлин Мендов, ведно с присъдената законна лихва, ведно с разноски за две съдебни инстанции общо 15 694 .21 лева, ведно с разноски общо 1 200 лева по изп.д.№554/2021 год. по описа на ЧСИ Самарджиев и по изп.д. № 459 / 2023 год. по описа на ЧСИ Орлин Мендов;

По търговско дело с ищец: МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ПАЗАРДЖИК” АД, ЕИК 130072241 и ответник: „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ- ФЕЕИ” АДСИЦ, /”ФЕЕИ” АДСИЦ/, ЕИК 175050274, дружеството е осъдено

да заплати съгласно постановените съдебни решения по Търговско дело №2456/2017 год. по описа на СГС ТО VI-2 състав и ВТД№6148/2018 год. по описа на АС София ТО Шести състав, следните суми: 86 646.33 лева, представляващо главница по Изпълнителен лист, представен по Изпълнително дело №458/2023г. по описа на ЧСИ Орлин Мендов, ведно с разноски за две съдебни инстанции – 16 047.65 лева - общо присъдени разноски за двете съдебни инстанции, ведно с 2 394 лева, общо разноски по изп.д.№ 539/ 2021 год. на ЧСИ Самарджиев / и изп.д.№ 458 / 2023 год. по описа на ЧСИ Орлин Мендов.

По търговско дело с ищец: МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ - ПАЗАРДЖИК” АД, ЕИК 130072241 и ответник: „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ- ФЕЕИ” АДСИЦ, /”ФЕЕИ” АДСИЦ/, ЕИК 175050274, предявеният иск е за сумата в общ размер на 90 494, 22 лв. С Решение от 08.06.2023г., постановено по Търговско дело № 2048/2018г., по описа на СГС, ТО, VI-22 състав дружеството е осъдено да заплати на ищеца посочената сума. Решението е обжалвано от ФЕЕИ АДСИЦ пред Апелативен съд София и е Образувано е ВТД №798/2023г. по описа на САС, 13-ти Търговски състав. Делото не е приключило на тази съдебна инстанция. Насрочено е за открито съдебно заседание на 12.11.2024г. за събиране на доказателства.

Търговско дело № 30/2018 г. по описа на Окръжен съд – Враца Ищец: „ФЕЕИ” АДСИЦ, а Ответник: Община Борован. Решението на Окръжен съд Враца е обжалвано пред Апелативен съд София и е Образувано е ВТД №37/2024г. по описа на САС, 13-ти Търговски състав, Цена на иска: 849 499,60 лв.; Развитие на процеса: към 17.10.2024 г. очакват се съдебни заседания, на които да се приемат писмени доказателства, съдебно-счетоводна, съдебно-графологична и съдебно-техническа експертиза. Следващо заседание е насрочено за 12.11.2024 г.

Т.д. № 1825/2019г. по описа на СГС VI-22 състав, ИЩЕЦ: „Многопрофилна болница за активно лечение „Св. Иван Рилски” – Разград” АД, ЕИК 116503980, а ОТВЕТНИК: „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ- ФЕЕИ” АДСИЦ, /”ФЕЕИ” АДСИЦ/, ЕИК 175050274. С Решение №379 от 11.06.2024г., постановено по ВТД 876/2023г. по описа на САС, съдът - ОТМЕНЯ Решение от 26.02.2023г., постановено по търг. дело № 1825/2019 г., Софийски градски съд, Търговско отделение, VI-22-ти състав е осъдил „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274“АДСИЦ да заплати на „Многопрофилна болница за активно лечение Св.Иван Рилски-Разград“АД на основание чл. 55, ал. 1, предл. 1 от ЗЗД, разликата от 61 685,83 лева до пълния предявен размер от 188 289,91 лева/ представляваща сбор от всички плащания по ал.1 и ал.2 от договора с гарантиран резултат от 12.06.2012г., както и в частта му за разноските и вместо него постановява : ОТХВЪРЛЯ предявения от „Многопрофилна болница за активно лечение Св.Иван Рилски-Разград“АД, ЕИК 116503980, със седалище и адрес на управление гр. Разград, ул.“Коста Петров“№2, със съдебен адрес гр.Пазарджик, ул.“П.Машев“№11, ет.2, чрез адв. Михаил Мерджанов срещу „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“АДСИЦ, ЕИК 175050274, със седалище и адрес на управление гр.София, район Слатина, ул.“Коста Лулчев“№20 иск с правно основание чл.55, ал.1, предложение първо ЗЗД за разликата от 61 685,83 лева до пълния предявен размер от 188 289,91 лева, представляваща сбор от всички плащания по ал.1 и ал.2 от договора с гарантиран резултат от 12.06.2012г., като неоснователен. ПОТВЪРЖДАВА Решение от 26.02.2023г., постановено по търг. дело № 1825/2019 в останалата му обжалвана част. Решението подлежи на обжалване с касационна жалба пред Върховния касационен съд в едномесечен срок от връчването му на страните. Решението е обжалвано от „Многопрофилна болница за активно лечение Св.Иван Рилски-Разград“АД с касационна жалба. Към настоящия момент, няма образувано дело.

Търговско дело №2305/2019г. по описа на СГС, ТО, VI-2 състав, ИЩЕЦ: „Многопрофилна болница за активно лечение „Св. Иван Рилски” – Разград” АД, ЕИК 116503980, ОТВЕТНИЦИ: 1.„Банка ДСК” ЕАД, 2.Европейска банка за възстановяване и развитие /ЕБВР/, 3.„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ- ФЕЕИ” АДСИЦ, /”ФЕЕИ” АДСИЦ/, 4.„Енемона” АД – в несъстоятелност, 5. „Ескона консулт” ЕООД, 6. „Интернешънъл асет банк” АД и 7. Кирил Александров Георгиев. ПРЕДМЕТ НА ДЕЛОТО: отрицателен установителен иск, за установяване със силата на присъдено нещо спрямо ответниците, че ищецът не дължи паричните суми, представляващи части от процесните

вземания за месечни вноски, дължими за периода от м.февруари 2015г. до месец октомври 2019г. вкл. /153 900 лв. като част от 1 713 636,01 лв./ въз основа на Договор от 12.06.2012г. за изпълнение на инженеринг по договор с гарантиран резултат /ЕСКО договор/ за сграда на корпус I на МБАЛ „С. Иван Рилски – Разград“ АД и съпътстващи ремонтни работи, сключен с „Енемона“ АД като изпълнител. СТАТУС: Делото е образувано с разпореждане за образуване от 5.11.2019г.на Закрито/разпоредително заседание от 14.11.2019 г. делото е оставено без движение - с разпореждане. На ищеца са дадени указания, които следва да се изпълнят в 1-седмичен срок, считано от получаване на разпореждането. С молба Входящ № 152086 от 9.12.2019г. - Ищецът е взел становище по разпореждането на съда. На Закрито/разпоредително заседание от 24.1.2020г. с определение съдът: ПРЕКРАТЯВА на основание чл. 130 ГПК производството, образувано по искова молба вх. № 135295 от 05.11.2019 г., подадена от „Многопрофилна болница за активно лечение „Св. Иван Рилски“ – Разград“ АД, ЕИК 116503980, с адрес на управление: гр. Разград, ул. „Коста Петров“ № 2 срещу „Енемона“ АД – в несъстоятелност, ЕИК 020955078, в частта, с която са предявени обективно кумулативно съединени частични иски с правно основание чл. 124, ал. 1 ГПК във вр. с чл. 26, ал. 1, предл. първо ЗЗД за признаване за установено, че ищецът не дължи на ответното дружество следните вземания: 1/ сумите от по 225 лв., представляващи част от дължимия от възложителя ДДС върху всяко от 57-те разсрочени задължения по чл. 12, ал. 1 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на енергоефективни мероприятия на обекта с падеж от 10.02.2015 г. до 10.10.2019 г. (56 равни вноски за ДДС с падеж от 10.02.2015 г. до 10.09.2019 г., всяко от които за сумата от 4 133,42 лв. и последна изравнителна вноска за ДДС с падеж на 10.10.2019 г. за сумата от 4 133,33 лв.) и 2/ сумите от по 225 лв., представляващи част от дължимия от възложителя ДДС върху всяко от 57-те разсрочени задължения по чл. 12, ал. 2 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на съпътстващи строителни работи на обекта с падеж от 10.02.2015 г. до 10.10.2019 г. (56 равни вноски за ДДС с падеж от 10.02.2015 г. до 10.09.2019 г., всяко от които за сумата от 877,21 лв. и последна изравнителна вноска за ДДС с падеж на 10.10.2019 г. за сумата от 877,30 лв.). ПРЕКРАТЯВА на основание чл. 130 ГПК производството, образувано по искова молба вх. № 135295 от 05.11.2019 г., подадена от „Многопрофилна болница за активно лечение „Св. Иван Рилски“ – Разград“ АД, ЕИК 116503980, с адрес на управление: гр. Разград, ул. „Коста Петров“ № 2 срещу „Ескона консулт“ ООД, ЕИК 131132645, в частта, с която са предявени обективно кумулативно съединени частични иски с правно основание чл. 124, ал. 1 ГПК във вр. с чл. 26, ал. 1, предл. първо ЗЗД за признаване за установено, че ищецът не дължи на ответното дружество следните вземания, предмет на сключен от него с „Енемона“ АД – в несъстоятелност договор за цесия от 26.06.2015 г.: 1/ сумите от по 225 лв., представляващи част от дължимия от възложителя ДДС върху всяко от 54-те разсрочени задължения по чл. 12, ал. 1 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на енергоефективни мероприятия на обекта с падеж от 10.05.2015 г. до 10.10.2019 г. (53 равни вноски за ДДС с падеж от 10.05.2015 г. до 10.09.2019 г., всяко от които за сумата от 4 133,42 лв. и последна изравнителна вноска за ДДС с падеж на 10.10.2019 г. за сумата от 4 133,33 лв.) и 2/ сумите от по 225 лв., представляващи част от дължимия от възложителя ДДС върху всяко от 54-те разсрочени задължения по чл. 12, ал. 2 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на съпътстващи строителни работи на обекта с падеж от 10.02.2015 г. до 10.10.2019 г. (53 равни вноски за ДДС с падеж от 10.05.2015 г. до 10.09.2019 г., всяко от които за сумата от 877,21 лв. и последна изравнителна вноска за ДДС с падеж на 10.10.2019 г. за сумата от 877,30 лв.).ПРЕКРАТЯВА на основание чл. 130 ГПК производството, образувано по искова молба вх. № 135295 от 05.11.2019 г., подадена от „Многопрофилна болница за активно лечение „Св. Иван Рилски“ – Разград“ АД, ЕИК 116503980, с адрес на управление: гр. Разград, ул. „Коста Петров“ № 2 срещу Кирил Александров Георгиев, с която са предявени обективно кумулативно съединени частични иски с правно основание чл. 124, ал. 1 ГПК във вр. с чл. 26, ал. 1, предл. първо ЗЗД за признаване за установено, че ищецът не дължи на „Енемона“ АД – в несъстоятелност следните вземания: 1/ сумите от по 1 125 лв., като част от всяко от 57-те разсрочени задължения по чл. 12, ал. 1 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на енергоефективни мероприятия на обекта без включен ДДС с падеж

от 10.02.2015 г. до 10.10.2019 г. (56 равни вноски с падеж от 10.02.2015 г. до 10.09.2019 г., всяко от които за сумата от 20 667,09 лв. и последна изравнителна вноска с падеж на 10.10.2019 г. за сумата от 20 666,66 лв.), 2/ сумите от по 225 лв., представляващи част от дължимия от възложителя ДДС върху всяко от 57-те разсрочени задължения по чл. 12, ал. 1 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на енергоефективни мероприятия на обекта с падеж от 10.02.2015 г. до 10.10.2019 г. (56 равни вноски за ДДС с падеж от 10.02.2015 г. до 10.09.2019 г., всяко от които за сумата от 4 133,42 лв. и последна изравнителна вноска за ДДС с падеж на 10.10.2019 г. за сумата от 4 133,33 лв.), 3/ сумите от по 1 125 лв., като част от всяко от 57-те разсрочени задължения по чл. 12, ал. 2 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на съпътстващи строителни работи на обекта без включен ДДС с падеж от 10.02.2015 г. до 10.10.2019 г. (56 равни вноски с падеж от 10.02.2015 г. до 10.09.2019 г., всяко от които за сумата от 4 386,07 лв. и последна изравнителна вноска с падеж на 10.10.2019 г. за сумата от 4 386,48 лв.) и 4/ сумите от по 225 лв., представляващи част от дължимия от възложителя ДДС върху всяко от 57-те разсрочени задължения по чл. 12, ал. 1 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на съпътстващи строителни работи на обекта с падеж от 10.02.2015 г. до 10.10.2019 г. (56 равни вноски за ДДС с падеж от 10.02.2015 г. до 10.09.2019 г., всяко от които за сумата от 877,21 лв. и последна изравнителна вноска за ДДС с падеж на 10.10.2019 г. за сумата от 877,30 лв.). ПРЕКРАТЯВА на основание чл. 130 ГПК производството, образувано по искова молба вх. № 135295 от 05.11.2019 г., подадена от „Многопрофилна болница за активно лечение „Св. Иван Рилски“ – Разград“ АД, ЕИК 116503980, с адрес на управление: гр. Разград, ул. „Коста Петров“ № 2 срещу „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274, в частта, с която са предявени обективно кумулативно съединени частични искове с правно основание чл. 124, ал. 1 ГПК във вр. с чл. 26, ал. 1, предл. първо ЗЗД за признаване за установено, че ищецът не дължи на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ следните вземания, предмет на сключен от него с „Енемона“ АД – в несъстоятелност два договора за цесия от 11.12.2012 г.: 1/ сумите от по 1 125 лв., като част от всяко от шестте разсрочени задължения по чл. 12, ал. 1 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на енергоефективни мероприятия на обекта без включен ДДС с падеж от 10.02.2015 г. до 10.07.2015 г., всяко от които за сумата от 20 667,09 лв. и 2/ сумите от по 1 125 лв., като част от всяко от шестте разсрочени задължения по чл. 12, ал. 2 от договора от 12.06.2012 г. за изпълнение на съпътстващи строителни работи на обекта без включен ДДС с падеж от 10.02.2015 г. до 10.07.2015 г., всяко от които за сумата от 4 386,07 лв. ПРЕКРАТЯВА на основание чл. 130 ГПК производството, образувано по искова молба вх. № 135295 от 05.11.2019 г., подадена от „Многопрофилна болница за активно лечение „Св. Иван Рилски“ – Разград“ АД, ЕИК 116503980, с адрес на управление: гр. Разград, ул. „Коста Петров“ № 2 срещу „Интернешънъл Асет Банк“ АД, ЕИК 000694329, със седалище и адрес \*\*\*, район „Възраждане“, бул. „Тодор А.“ № 81-83. в частта, с която са предявени обективно кумулативно съединени частични искове с правно основание чл. 124, ал. 1 ГПК във вр. с чл. 26, ал. 1, предл. първо ЗЗД за признаване за установено, че ищецът не дължи на „Интернешънъл Асет Банк“ АД вземания предмет на сключен договор. На проведено открито съдебно заседание на 11.10.2024г. делото е отложено за 13.12.2024г.

Търговско дело №11/2024г. по описа на Окръжен съд Пазарджик, ИЩЕЦ: „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ“ АДСИЦ, /”ФЕЕИ“ АДСИЦ/, а ОТВЕТНИК: „МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ – ПАЗАРДЖИК“ АД, ЕИК 130072241, със седалище и адрес на управление: гр. Пазарджик, 4400, ул. „Болнична“ 15; ПРЕДМЕТ НА ДЕЛОТО: Делото е образувано по предявен от „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ“ АДСИЦ, /”ФЕЕИ“ АДСИЦ/ срещу „МНОГОПРОФИЛНА БОЛНИЦА ЗА АКТИВНО ЛЕЧЕНИЕ – ПАЗАРДЖИК“ АД, ЕИК 130072241 иск за следните суми: 89 666,81 лв. по договор за изпълнение на енергоефективни мероприятия и 91 320,99 лв. по договор за изпълнение на съпътстващи ремонтни работи. С Определение №153 от 02.05.2024г. съдът Прекратява производството по т.д.№11/2024г. по описа на ПОС по предявена искова молба вх.№794/24.01.2024г. на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274, срещу „Многопрофилна болница за активно лечение - Пазарджик“ АД, ЕИК 130072241 („МБАЛ-Пазарджик“ АД), с правно осн. чл. 79, ал. 1 и чл.86 от ЗЗД. В

законоустановения срок, определението е обжалвано от ФЕЕИ АДСИЦ с частна жалба пред Апелативен съд Пловдив. Жалбата е приета и разгледана по ВЧТД №342/2024г. по описа на Апелативен съд Пловдив, 3-ти гр. Състав, като съдът се произнесе в полза на дружеството и делото е изпратено за разглеждане от Окръжен съд Пазарджик, като е насрочено заседание за 21.10.2024г .

*11.4. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента*

След датата на последно изготвения неаудитиран индивидуален финансов отчет (към 30.09.2024 г.) не е настъпила съществена промяна във финансовото състояние на Емитента.

*11.5. Проформа финансова информация*

Дружеството не изготвя проформа финансова информация.

*11.6. Политика по отношение на дивидентите*

“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в ЗДСИЦДС, ЗППЦК, ТЗ и Устава на Дружеството, по решение на ОСА и не е приело собствена политика. Право на дивидент получават лицата, които са вписани в регистрите на ЦД като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет, съответно 6-месечният финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Дружеството е задължено да разпределя като дивидент най-малко 90 на сто от печалбата за изтеклата финансова година, определена по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС и при спазване на изискванията на чл. 247а от ТЗ.

За историческия финансов период, обхванат от настоящия проспект Дружеството не е разпределяло дивидент. Последният разпределен дивидент е през 2015 г.

## **12. Допълнителна информация**

*12.1. Информация за акционерния капитал.*

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 4 454 126 на брой напълно платени обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационна квота в имуществото на Дружеството, съразмерни с номиналната стойност на акциите

Дружеството няма издадени акции, които не представляват капитал. Емитентът не е издавал конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа, опции или варианти.

Няма лица, които да притежават права за придобиване или задължения по отношение на уставния, но неемитиран капитал.

Дружеството е емитирало само един клас акции – обикновени, непривилегировани, поименни, безналични, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната и стойност. Всички издадени акции са част от капитала.

## **13. Нормативно изискуеми оповестявания**

През 2024г. (01.01.2024 – 20.11.2024) „Фонд за Енергетика и Енергийни Икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ е оповестило следната вътрешна информация на КФН, БФБ АД и обществеността:

На 26.01.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2023г.

На 29.03.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен одитиран индивидуален финансов отчет към 31.12.2023г.

На 11.04.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за първо тримесечие на 2023г.

На 17.05.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността покана за свикване на общо събрание на акционерите.

На 10.06.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността актуализирана покана за свикване на общо събрание на акционерите.

На 13.06.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността актуализирана покана за свикване на общо събрание на акционерите.

На 19.06.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността протокол за непроведено поради липса на кворум общо събрание на акционерите.

На 19.06.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността покана за свикване на общо събрание на акционерите.

На 04.07.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността протокол от общо събрание на акционерите, при спадащ кворум.

На 16.07.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за второ тримесечие на 2024г.

На 22.10.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността уведомление за решение за издаване на нови акции, включително за решения относно разпределение, записване, обезсилване или превръщане на облигации в акции.

На 24.10.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността искане за издаванена одобрение за смяна на банка – депозитар.

На 29.10.2024г. дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността междинен индивидуален финансов отчет за трето тримесечие на 2024г.

Инвеститорите могат да се запознаят с изискуемата информация на интернет страницата на Дружеството, както и на интернет страницата на „Българска фондова борса“ АД ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)), на платформата на Investor ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)).

#### **14. Договори от съществено значение**

Емитентът няма сключени значителни договори извън обичайната си дейност.

#### **15. Налични документи**

Този Проспект и допълнителна информация за “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 могат да бъдат получени и от публичния регистър на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)).

През периода на валидност на Проспекта същият, както и историческата финансова информация на Емитента от последната финансова година, предхождаща публикуването на Проспекта могат да бъдат инспектирани на интернет страницата на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ ([www.feei.eu](http://www.feei.eu)), както и на интернет платформата на Investor ([www.investor.bg](http://www.investor.bg)).

Уставът на Емитента и неговите одитирани финансови отчет са достъпни и по партидата на дружеството в ТРРЮЛЦ към Агенцията по вписванията ([www.brra.bg](http://www.brra.bg)), както и на интернет страницата на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ ([www.feei.eu](http://www.feei.eu)) .

През периода на валидност на Проспекта, същият, както и историческата финансова информация на Емитента от последната финансова година, предхождаща публикуването на Проспекта могат да бъдат инспектирани на следният адрес:

Емитент:	“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ”
АДСИЦ	
Седалище:	гр. София
Адрес на управление:	ж.к. Гео Милев, ул. Коста Лулчев № 20
Работно време:	09:00 – 17:00 ч.
Телефон:	+ 359 885 920 426
Електронна поща:	<a href="mailto:feeipjsc@gmail.com">feeipjsc@gmail.com</a>
Лице за контакт:	Добромир Тодоров – Изпълнителен директор



**IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 1 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

**1. Описание на инвестиционните цели на Дружеството с посочване на неговите финансови цели, източниците на финансиране, максималния размер на външното финансиране спрямо стойността на собствения му капитал.**

Съгласно чл. 8 от Устава на Дружеството основните му инвестиционни цели са: осигуряване на добра възвращаемост на капитала на акционерите чрез запазване и увеличаване на стойността на акциите и поддържане на стабилна дивидентна политика посредством инвестиции във вземания, отговарящи на изискванията на Устава.

Източниците на финансиране на дейността на Дружеството са собствения и привлечения капитал. За финансиране на своите инвестиции Дружеството използва и средствата от внесения при регистрацията капитал, както и средствата набрани при първоначалното и последващите увеличения на капитала. „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 използва и привлечен капитал в рамките на закона за финансиране на дейността си. Дружеството не е определило максимален размер на привлечените средства спрямо стойността на собствения му капитал.

Съветът на директорите на Дружеството се стреми към нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска чрез диверсификация на портфейла от сектора на вземанията и инвестиции в нормативно разрешените финансови инструменти, съгласно ЗДСИЦДС. Стратегията на Дружеството се базира на принципа на получаване на доходи от сектора на вземания. Тази стратегия се осъществява при балансирано разпределение на риска.

**2. Ограниченията в инвестиционната политика на Дружеството, в рамките на които дружеството със специална инвестиционна цел взема инвестиционни решения, политика на инвестиране на свободните средства**

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 осъществява дейността си съобразно ограничения, заложи в Устава му и българското законодателство.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не може да извършва други търговски сделки извън посочените в чл.6 и чл. 7 на Устава и пряко свързаните с тяхното осъществяване, освен ако са позволени от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и дружества за секюритизация(ЗДСИЦДС)

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не може да придобива вземания, които са предмет на правен спор.

Вземанията, придобивани от „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 трябва да се намират на територията на Република България и на територията на друга държава членка.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не може да се преобразува в друг вид търговско дружество.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не може да променя предмета си на дейност.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не може да участва на капиталовия пазар, като инвестира в активи, различни от тези по чл. 25, ал. 1 - 3, или да извършва обратно изкупуване по реда на чл. 111, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, освен в случаите по чл. 18.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не може да придобива ценни книжа, търгувани на регулиран пазар или да придобива дялови участия в други дружества, освен в случаите по чл. 10 от Устава на Дружеството.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не може да взема заеми, с изключение на случаите описани в чл. 10, ал. 2 от Устава.

**3. Описание на политиката на Емитента относно придобиване на нов актив или активи**

Инвестиционната политика на Дружеството не предвижда никакви ограничения относно вида вземания, в които то инвестира.

Придобиването на нови вземания може да се извършва посредством финансиране, чрез издаване на ценни книжа от Дружеството или чрез банкови кредити, при спазване на ограниченията в закона и Устава.

В допълнение Дружеството може да инвестира свободните си средства и в:

- ✓ ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава – без ограничения;
- ✓ банкови депозити – без ограничения;
- ✓ покрити облигации, допуснати до търговия на място за търговия в държава членка– до 10 на сто от активите на Дружеството;
- ✓ други активи, ако се допуска от действащото законодателство.

Общия размер на инвестициите посочени по-горе не могат да превишават 30 на сто от активите на Дружеството.

**4. Описание на критериите, на които отговарят вземанията, в които ще инвестира Дружеството, както и характеристиките на придобитите вземания**

Приемлива първоначална инвестиция

Размерът на първоначалната инвестиция (цената на придобиване на вземането) трябва да отговаря като абсолютен размер на възможностите на Дружеството за неговата покупка. Стремешът на Дружеството да хеджира възможно най-много рискове с цел минимизиране риска от неплащане при клиентите му.

Очаквана годишна доходност от проекта

Тя ще се изчислява, отчитайки нормата на възвращаемост на проекта, имайки предвид размера на всички парични потоци по даден проект. Дружеството ще предприема инвестиционни проекти само ако очакваната им годишна възвращаемост е поне равна на нормалната средна възвращаемост от подобна дейност в страната.

Срок на реализация на проекта

Този срок обхваща времето от първия разход или плащане по даден проект до окончателната реализация на вземането. Дружеството ще предпочита проекти с по-къси срокове на реализация, при равни други условия.

Ниво на риск

Дружеството ще отчита рисковете, свързани с реализирането на вземането. Дружеството ще действа в сектора на покупко-продажба на вземанията, а тази дейност е свързана с много и различни видове рискове (за детайлно описание на рисковете, специфични за вземанията е представена в т. 4 Рискови фактори от този Проспект). Дружеството ще предпочита проекти с по-нисък риск при равни други условия.

Възможност за дългово финансиране

Дружеството ще търси да финансира своите инвестиционни проекти в комбинация от собствени средства и привлечени (дългови) ресурси. Това се обуславя от благоприятния ефект на финансовия лост – доходността от проектите се очаква да е по-висока от лихвите по дълговото финансиране. При равни други условия, Дружеството ще предпочита проекти, чиято реализация може да бъде осъществена с по-голям дял на дългово финансиране.

**5. Информация за придобитите вземания:**

*5.2.1. Вид на вземането и относителен дял на всяко вземане от общо придобитите вземания*

**1-во вземане**

№ на Договор  
Предмет на Договора

Договор от 13.06.2012г.  
Договор за обществена поръчка с  
предмет: „Изпълнение на инженеринг с

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Проспект**

Длъжник	Община Хасково
Размер на вземането	1 349 482.98 лв.
Собственик на вземането	„Енемона“ АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ
Постъпления	84 месечни вноски
Цена на прехвърляне	857 271.38 лв.
Дата на сключване на сделка	11.12.2012 г.

**2-ро вземане**

№ на Договор	Договор от 13.06.2012г.
Предмет на Договора	Договор за обществена поръчка с предмет: „Изпълнение на инженеринг с гарантиран енергоефективен резултат и съпътстващи строителни и ремонтни работи за сградата на общинска администрация – град Хасково” – СРР част
Длъжник	Община Хасково
Размер на вземането	297 451.19 лв.
Собственик на вземането	„Енемона“ АД
Цесионер	„Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ“ АДСИЦ
Постъпления	84 месечни вноски
Цена на прехвърляне	188 958.42 лв.
Дата на сключване на сделка	11.12.2012 г.

**3-то вземане**

№ на Договор	№13.06.2011 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат за сградата на „МБАЛ – Пазарджик” АД обединени в пакет и съпътстващи ремонтни работи – ЕСКО част
Размер на вземането	Длъжник „МБАЛ – Пазарджик” АД 1 838 182,67 лв.
Собственик на вземането	„Енемона” АД
Цена на закупуване	Постъпления 82 месечни вноски 1 250 347,04 лв.
	Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
	Дата на сключване на сделка 26.04.2012 г.

**4-то вземане**

№ на Договор	№13.06.2011 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат за сградата на „МБАЛ –

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Прспект**

Размер на вземането	Пазарджик” АД обединени в пакет и съпътстващи ремонтни работи – СРР част Длъжник „МБАЛ – Пазарджик” АД 1 872 079,71лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Цена на закупуване	Постъпления 82 месечни вноски 1 273 404,29 лв. Метод на оценка Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	26.04.2012 г.

**5-то вземане**

№ на Договор	12.06.2012 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг по договор с гарантиран резултат (ЕСКО договор) за сградата на корпус I на МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград” АД – Разград и съпътстващи ремонтни работи – ЕСКО част
Длъжник	МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград” АД – Разград
Размер на вземането	1 694 700,95лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	82 месечни вноски
Цена на закупуване	1 152 749,88 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	11.12.2012 г.

**6-то вземане**

№ на Договор	12.06.2012 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг по договор с гарантиран резултат (ЕСКО договор) за сградата на корпус I на МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград” АД – Разград и съпътстващи ремонтни работи – СРР част
Длъжник	МБАЛ „Св. Иван Рилски - Разград” АД – Разград
Размер на вземането	359 658,15 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	82 месечни вноски
Цена на закупуване	244 642,39 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	11.12.2012 г.

**7-мо вземане**

№ на Договор	07.05.2008 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно-възстановителни работи за сградата на „Дом за

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Проспект**

Обект	отглеждане и възпитание на деца, лишени от родителски грижи” – село Борован „Дом за отглеждане и възпитание на деца, лишени от родителски грижи” – село Борован
Длъжник	Община Борован;
Размер на вземането	203 406,14 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	равни месечни вноски и 1 изравнителна вноски
Цена на закупуване	151 966,89 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	22.04.2009 г.

**8-мо вземане**

№ на Договор	10.06.2009 г.
Предмет на Договора	Договор за изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтно-възстановителни работи за сградата на ОУ „Св.Св. Кирил и Методий” – с.Малорад
Длъжник	Община Борован
Размер на вземането	667 768,82 лв.
Собственик на вземането	«Енемона» АД
Постъпления	78 месечни вноски
Цена на закупуване	449 251,35 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	29.03.2010 г.

**9-то вземане**

№ на Договор	№6/ 18.02.2010г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи за сградата на ОУ „Отец Паисий” – село Борован.
Длъжник	Община Борован
Размер на вземането	628 652.01 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	51 месечни вноски
Цена на закупуване	391 876.61 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	13.3.2012 г.

**10-то вземане**

№ на Договор	№14/16.05.2011 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи за пакета от сгради на ЦДГ „Тошка Петрова” – село Борован,

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Прспект**

ОДЗ „Юрий Гагарин” – село Малорад и ОДЗ „Иван Нивянин” – село Добролево – ЕСКО част	
Длъжник	Община Борован
Размер на вземането	734 435,57 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	76 месечни вноски
Цена на закупуване	485 268,25 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	26.04.2012 г.

**11-то вземане**

№ на Договор	№14/16.05.2011 г.
Предмет на Договора	Изпълнение на инженеринг за енергоефективни мероприятия с гарантиран резултат и съпътстващи ремонтни работи за пакета от сгради на ЦДГ „Тошка Петрова” – село Борован, ОДЗ „Юрий Гагарин” – село Малорад и ОДЗ „Иван Нивянин” – село Добролево – СРР част
Длъжник	Община Борован
Размер на вземането	610 605,43 лв.
Собственик на вземането	“Енемона” АД
Постъпления	76 месечни вноски
Цена на закупуване	403 449,25 лв.
Метод на оценка	Метод на дисконтиране на очакваните парични потоци
Дата на сключване на сделка	26.04.2012 г.

Всички вземания са необслужвани над 360 дни. Последната оценка на вземанията е направена през 2021 г. от оценител Цено Ценов. Въпреки, че е изтекъл дълъг срок, в който вземанията са били просрочени, оценените от дружеството като потенциално събираеми вземания са включени в съдебни процеси по узаконяване и установяване на тяхната дължимост, както и са предмет на съдебни процедури по установяване на размерите на тяхната дължимост.

*5.2.2. местонахождение на вземанията и относителен дял според местонахождението им от общите вземания*

Не е приложимо.

*5.2.3. описание на вземанията; допълнителни инвестиции и разходи, необходими за въвеждане на активите в експлоатация*

Не е приложимо.

*5.2.4. извършени строежи, ремонти и подобрения на вземанията*  
 Не е приложимо.

**6. Данни за банката-депозитар**

*6.1. Наименование, седалище и адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес и интернет страница*

Банката-депозитар на Дружеството е „Тексим Банк“ АД със седалище и адрес на управление град София, бул. „Тодор Александров“ 117, електронна страница в интернет [www.teximbank.bg](http://www.teximbank.bg), телефон: 070010117, електронен адрес: [custody@teximbank.bg](mailto:custody@teximbank.bg).

*6.2. Дата на учредяване, номер и дата на лиценз за извършване на банкова дейност*

„Тексим Банк“ АД е регистрирана с решение на СГС, фирмено отделение по ф.д. № 24 103 от 1992 г., вписано в Регистъра на търговските дружества под № 4542, т. 89, стр. 180, с ЕИК 040534040, Лицензия за извършване на банкова дейност № Б 27 издаден от БНБ, и актуализиран със заповед на БНБ № РД22-2268 от 16.11.2009 г.

*6.3. Съществени условия на договора с дружеството със специална инвестиционна цел, включително условията за прекратяване*

Банката-депозитар извършва следните услуги:

- да приема на съхранение паричните средства на фонда, както и притежаваните от него ценни книжа;
- да открива и обслужва сметки на името на емитента за притежаваните от него парични средства и ценни книжа;
- да поддържа регистър на ценни книжа и притежавани от емитента, които са вписани в регистъра на Централен депозитар и регистъра на БНБ към подсметката на Банката-Депозитар;
- да извършва плащания и операции по нареждания на фонда от негово име и за негова сметка при и по повод обслужване и администриране на активите му в пари и ценни книжа;
- да събира доходи, свързани с ценните книжа, емитирани в Република България по предходните точки и ги отнася по сметки на емитента.

Договорът може да бъде прекратен при следните условия:

- договорът може да бъде прекратен по взаимно съгласие на страните с писмено споразумение, в което задължително и окончателно се уреждат отношенията между страните и имуществените им последици;
- при прекратяване на съществуването на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 включително при откриване на производство по ликвидация или несъстоятелност;
- при образуване на производство по ликвидация или несъстоятелност на Банката-депозитар;
- в други случаи, посочени в императивни законови норми.

Договорът може да бъде прекратен с едностранно писмено предизвестие от всяка от страните по него: едномесечно по отношение на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 и двумесечно от страна на „Тексим Банк“ АД.

За дейността по договора “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 заплаща на „Тексим Банк“ АД възнаграждение в размер на 400 (четирисотин) лева в срок до 5-то число на текущия месец.

**7. Данни за третите лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС**

*7.1. Наименование, седалище и адрес на управление, единен идентификационен код, електронен адрес за кореспонденция и интернет страница*

На този етап дружеството не ползва услугите на трето лице по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС. След успешното увеличение на капитала, емитентът възнамерява да сключи договор с такова лице, съгласно нормативните изисквания.

*7.2. Кратка информация за обхвата на дейност, осъществявана от трето лице по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС*

Не е приложимо.

*7.3. Съществени условия на договора с дружеството със специална инвестиционна цел с изключение на информация за цени, начин на плащане и неустойки при прекратяването му*

Към момента на внасяне на проспекта за одобрение, “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 не възлага на третото лице дейности.

## **8. Данни за оценителите на вземанията**

*8.1. Имена на оценителите, съответно наименование на дружествата на независими оценители, изготвили оценките на вземанията, информация за които е представена в проспекта*

Оценител на Дружеството за периода до 2021 г. е бил Цено Георгиев Цонев, сертифициран оценител на търговски предприятия и вземания., притежаващ Сертификат за оценителска правоспособност регистрационен № 500100436 (14.12.2009 г.), издаден от Камарата на независимите оценители в България.

Към настоящия момент няма назначен независим оценител, който да оцени вземанията на емитента. Вземанията, за които е установено, че са налични за събиране в дружеството са предмет на съдебни производства и тяхната оценка и финансова тежест се определят от съда и техните вещи лица, който орган е достатъчно независим и достоверен източник на информация за размера на тяхната тежест.

*8.2. кратка информация относно професионалната квалификация и опит на оценителите*

Оценителят на търговски предприятия и вземания, посочен в т. 8.1 по-горе, притежава необходимата професионална квалификация и опит за извършване на възложените му оценки.

## **9. Допълнителна информация за разходите на дружеството**

*9.1. Максимално допустим размер на разходите за управление на Дружеството като съотношение към стойността на активите по баланса на дружеството със специална инвестиционна цел*

Съгласно чл. 62 от Устава на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 максималният 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).

*9.2. Сумите или метода за определяне на възнагражденията на членовете на съвета на директорите и на третите лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС*

Съгласно Устава на Дружеството, членовете на Съвета на директорите на Дружеството получават месечно възнаграждение в размер, който не може да надвишава 10 (десет) пъти размера на минималната работна заплата за страната.

Възнагражденията през 2023 г. годишно на членовете на Съвета на директорите са както следва:

- Красимир Димитров Тодоров – начислени възнаграждения – 28 080 лв., изплатени възнаграждения – 21 789 лв.;

- Добромир Тодоров Тодоров – начислени възнаграждения – 49 680 лв., изплатени възнаграждения – 39 586 лв.;

- Роза Цветанова Димитрова – начислени възнаграждения – 27 077 лв., изплатени възнаграждения – 20 982 лв.;

Предвид предмета на дейност на емитента, той няма правно основание и не ползва услугите на трето лице по чл. 27, ал. 4.

## **10. Информация за търговските дружества (специализирани дружества) по чл. 28, ал. 1 от ЗДСИЦДС, в които дружеството със специална инвестиционна цел участва/притежава**



10.1. правноиндивидуализиращи данни (наименование, правноорганизационна форма, седалище и адрес на управление, електронен адрес, интернет страница, представляващи, регистърни данни и др.) за специализираното дружество; процентно съотношение на участието на дружеството със специална инвестиционна цел в капитала на специализираното дружество; процентно съотношение на инвестицията в специализираното дружество към активите съгласно последния изготвен и публикуван отчет за финансовото състояние на дружеството със специална инвестиционна цел; абсолютна стойност на инвестицията в специализираното дружество към датата на придобиването; съществени условия и параметри на сделките, сключени по реда на чл. 114 и чл. 114а от ЗППЦК, с които е извършено учредяването/придобиването на специализираното дружество;

Към датата на изготвяне на този проспект Емитентът няма участия в други дружества.

10.2. информацията по т. 5.2 за придобитите от специализираното дружество вземания

Съгласно предмета на дейност на емитента, той не притежава специализирано дружество.

**11. Информация за другите държави членки, в които дружество със специална инвестиционна цел възнамерява да придобива вземания, когато е приложимо, както и информацията по т. 5.2.2 за тези вземания.**

Не е приложимо.

**V. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 12 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (ДОКУМЕНТ ЗА ВТОРИЧНИ ЕМИСИИ НА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДЯЛОВИ ЕДИНИЦИ, ЕМИТИРАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА КОЛЕКТИВНО ИНВЕСТИРАНЕ ОТ ЗАТВОРЕН ТИП)**

**1. Отговорни лица, информация от трети страни, доклади на експерти и одобрение от компетентния орган**

1.1. Лицата отговорни за информацията посочена в този Проспект са посочени в раздел „Отговорни лица“ на Раздел III Информация по приложение 3 от делегиран регламент 2019/980, на стр. 22 по-горе.

1.2. Декларацията от лицата за достоверността на информацията е посочена в същия раздел.

1.3. В Проспекта не е включена декларация или доклад, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт.

1.4. Предоставената информация от трети страни е публична и е възпроизведена точно и доколкото Дружеството е осведомено и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, дали не са били пропуснати някакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Източниците са посочвани своевременно при използването на информацията и включват:

- ✓ Българска народна банка ([www.bnb.bg](http://www.bnb.bg));
- ✓ Министерство на финансите ([www.minfin.bg](http://www.minfin.bg));
- ✓ Национален статистически институт ([www.nsi.bg](http://www.nsi.bg));
- ✓ Търговски регистър към Агенция по вписванията ([www.brra.bg](http://www.brra.bg)).

**1.5. Декларации**

а) настоящият Проспект е бил одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129;

б) Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Проспект единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност;

в) това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Проспект;

г) инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа;

д) настоящият Проспект е изготвен като част от опростен проспект в съответствие с член 14 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

## **2. Рискови фактори**

Рисковите фактори по тази точка са посочени по-горе в този Проспект в раздел II Рискови фактори.

## **3. Съществена информация**

*3.1. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията/предлагането*

Доколкото е известно на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 не съществуват интереси и/или участия, включително конфликтни такива, които да са съществени за емисията.

В настоящото Предлагање не са налице договорености между Дружеството и Мениджъра, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависи от резултата от това Предлагање

*3.2. Обосновка на предлагането и използването на постъпленията*

Целта на настоящото публично предлагане е набрания чрез подписката капитал да се използва за осъществяване на основната дейност на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 свързана с покупко-продажбата на вземания.

Нетните постъпления както при минимално, така и при максимално записване на новите акции ще се използват за:

- Придобиване на нови вземания.

Планираните инвестиции имат за цел реализиране на печалба чрез покупко-продажба на вземанията. Инвестициите във вземания, посочени по-горе включват в себе си освен покупната стойност на вземанията и всички присъщи разходи в процеса по придобиването на тези вземания. Дружеството ще се стреми да използва набраните средства за придобиване на вземания, като ще ги сконтира, спрямо очакваната доходност, която ще получи от тях.

В случай на минимално записване на емисията, приоритетните целеви направления, които ще бъдат обезпечени с набраната сума са както следва:

1. За придобиване на вземания

На този етап постъпленията от емисията няма да се използват за придобивания на активи, различни от обичайната стопанска дейност на Емитента. Намеренията на мениджмънта са с първоначално набраните средства от увеличението на капитала да бъдат използвани за погасяване на възникнали задължения и покриване на натрупани загуби на Дружеството.

В случай, че набраните, чрез публичното предлагане, средства се окажат недостатъчни за горепосочените направления, Емитентът възнамерява да използва привлечени средства и/или ще стратира допълнителна процедура по увеличение на капитала за целите на дофинансиране на посочените инвестиционни намерения.

*3.3. Декларация за оборотния капитал*

С подписа си на последната страница на Документа за предлаганите ценни книжа, изпълнителния директор на Дружеството Добромир Тодоров, отчитайки обстоятелството, че част от средствата от настоящото увеличение на капитала ще се използват за погасяване съществуващи задължения, както и покриване на натрупани загуби, декларира, че по негово мнение, оборотният капитал на Дружеството е достатъчен за покриване на настоящите му нужди.

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Проспект**

*3.4. Капитализация и задължнялост*

*Отчет за финансовото състояние – Собствен капитал и пасиви (в хил. лв.)*

<b>30.09.2024 г.</b>	<b>ХИЛ. ЛВ.</b>
Акционерен капитал	4 454
Премиен резерв	2 102
Целеви резерви	286
Неразпределена печалба	-5 613
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>1 221</b>
Нетекущи пасиви	<b>0</b>
Текущи пасиви	<b>1 469</b>
<b>Пасиви (задължения)</b>	<b>1 469</b>
<b>Обща капитализация</b>	<b>2 690</b>

Източник: неаудирани индивидуални данни на Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ АДСИЦ към 30.09.2024 г.

Общия капитал на Дружеството (собствен и привлечен) към 30.09.2024 г. възлиза на 2 690 хил. лв. Сумата на пасивите (задълженията, привлечения капитал) е 1 469 хил. лв. Задължения на стойност 1 467 хил. лв. са към доставчици и клиенти.

Дружеството няма косвени или условни задължения.

Няма съществени материални изменения в капитализацията и задължнялостта на дружеството от 30.09.2024 г. до датата на настоящия проспект.

**4. Информация относно ценните книжа, които ще се предлагат публично/допускат до търговия**

Описаната в този раздел информация е от общо естество и е изготвена съгласно законите и нормативните актове по отношение на публичните дружества, приложими към датата на настоящия Проспект, както и Устава на Дружеството. Следователно, инвеститорите трябва внимателно да разгледат Устава и да потърсят съвет от правен консултант за подробна информация относно правата и задълженията, свързани с акциите и Общото събрание.

*4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търговия, включително Международния номер за идентификация на ценни книжа - ISIN (International Security Identification Number)*

Предмет на публично предлагане са 35 633 008 (тридесет и пет милиона шестстотин тридесет и три хиляди и осем) броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на “Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията.

Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане. Увеличението на капитала ще бъде регистрирано в Търговския регистър. ISIN кодът на акциите, включително и новите, на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 е BG1100026068. Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на „Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел” на Основен пазар на БФБ (BSE) под код FEEI. Новите акции ще бъдат заявени за допускане до търговия със същия борсов идентификатор.

*4.2. Валута на емисията ценни книжа*

Валутата на емисията акции е български лева.

*4.3. Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са били или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа.*

Съгласно чл. 45 от Устава на Дружеството, Съветът на директорите е упълномощен да взема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК. С решение по Протокол от 18.10.2024 г., Съветът на директорите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 е взел решение за увеличение на капитала от 4 454 126 лева на до 40 087 134 лева чрез издаване на до 35 633 008 бр. акции с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност в размер на 1.20 лв. Със същото решение СД избира и овластява „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, ЕИК 121712048, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Тодор Александров 73, да обслужва увеличението на капитала на Дружеството.

*4.4. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа.*

Съгласно Устава на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 всички акции от капитала на Дружеството образуват един клас, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книги са предвидени в Закона за особените залози (ЗОЗ), Гражданския процесуален кодекс и Наредба № 38 на КФН в случай на наложен запор или учреден особен залог върху ценните книжа.

*4.5. Законодателство, по което са издадени ценните книжа*

Емитираните до момента акции на Дружеството, както и акциите от настоящото увеличение на капитала са издадени съгласно българското законодателство. Законът за публичното предлагане на ценни книжа изисква акциите, издадени от публично дружество, да бъдат поименни и безналични.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството и последващата търговия с тях на регулиран пазар, се уреждат в следните нормативни актове:

- ✓ Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- ✓ Закон за пазарите на финансови инструменти;
- ✓ Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- ✓ Закон за Комисията за финансов надзор;
- ✓ Закон за корпоративното подоходно облагане;
- ✓ Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- ✓ Търговски закон;
- ✓ Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;
- ✓ Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията;

- ✓ Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;
- ✓ Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на КФН за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане до търговия на регулиран пазар;
- ✓ Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- ✓ Наредба № 8 от 03.09.2020 г. на КФН за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа;
- ✓ Валутен закон;
- ✓ Правилник за дейността на „Българска фондова борса“ АД;
- ✓ Правилник на „Централен Депозитар“ АД.

Предупреждение: данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход.

#### Обща информация

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с акциите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции на Дружеството, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Тази информация е от общо естество и не представлява изчерпателен анализ на данъчните последици, свързани с придобиването, притежаването или продажбата на акциите по съответното данъчно законодателство. Инвеститорите следва да се консултират за всеки отделен случай със своите данъчни, финансови и правни консултанти.

**Местни юридически лица** съгласно чл. 3, ал. 1 от ЗКПО са юридическите лица, учредени съгласно българското законодателство и дружествата, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001, и кооперациите, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003, чието седалище е в Република България и които са вписани в български регистър.

**Местни физически лица** съгласно чл. 4, ал. 1 от ЗДДФЛ са физическите лица, без оглед на гражданството, чиито постоянен адрес е в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/ или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Съгласно § 1, т. 11, б. „в“ от ДР на ЗДДФЛ: не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти, сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип.

**Чуждестранни лица (физически и юридически)** са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на издаване на този Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции.

### Капиталови печалби

#### **Местни юридически лица**

Съгласно разпоредбите на чл. 44, ал. 1 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на същия закон, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно разпоредбите на чл. 44, ал. 2 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се увеличава със загубата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на същия закон, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО „Разпореждане с финансови инструменти“, за целите на чл. 44 (и чл. 196), са сделките:

- с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ; "права" за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;
- сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава-членка на Европейския съюз, или в държава-страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;
- сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип;
- сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава-членка на Европейския съюз, или в държава-страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.
- с акции, извършени на пазар на трета държава, който се счита за еквивалентен на регулиран пазар и за който Европейската комисия е приела решение относно еквивалентността на правната и надзорната уредба на третата държава в съответствие с Директива 2014/65/ЕС на Европейския регламент и на Съвета от 15 май 2014 относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС.

Следователно, доходите от сделки с акции – предмет на настоящото предлагане, и по принцип с акции на Дружеството, сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, не се облагат с корпоративен данък.

#### **Чуждестранни юридически лица**

Съгласно чл. 196 от ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на същия закон.

Съгласно § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО „Разпореждане с финансови инструменти“, за целите на чл. 196 (и чл. 44) са сделките:

- с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ; "права" за целите на изречение

първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

- сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава-членка на Европейския съюз, или в държава-страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;

- сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип;

- сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава-членка на Европейския съюз, или в държава-страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

- с акции, извършени на пазар на трета държава, който се счита за еквивалентен на регулиран пазар и за който Европейската комисия е приела решение относно еквивалентността на правната и надзорната уредба на третата държава в съответствие с Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ, L 173/349 от 12 юни 2014 г.).

Следователно, доходите от сделки с акции – предмет на настоящото предлагане, и по принцип с акции на Дружеството, сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, не се облагат с данък при източника.

#### **Местни физически лица**

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ не се облагат с данък при източника доходите, реализирани при разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, включващо сделки:

1. с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти; права за целите на изречение първо са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала;

2. сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава-членка на Европейския съюз, или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;

3. сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип;

4. сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от ЗППЦК, или аналогични по вид сделки в друга държава – членка на Европейския съюз (ЕС), или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство (ЕИП).

Следователно не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ, в т.ч. и с акции на Дружеството, сключени на регулирания пазар.

#### **Чуждестранни физически лица**

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, инвестиционни бонове, компенсаторни инструменти и други финансови активи, с изключение на доходите от замяна на акции и дялове във връзка с преобразуване на дружества по глава деветнадесета, раздел II от Закона за

корпоративното подоходно облагане от чуждестранни физически лица при замяната на акции и дялове в местни търговски дружества за акции и дялове в местни търговски дружества или в търговски дружества в чужбина.

Съгласно чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане съгласно ЗДДФЛ и са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава-членка на Европейския съюз, както и в друга държава-членка на Европейското икономическо пространство. Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава-членка на ЕС или ЕИП.

Когато лицето е местно на държава извън ЕС и ЕИП, се удържа данък при източника в размер на 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

#### Дивиденди

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз, или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство) се облагат с данък в размер на 5 % върху brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във връзка с чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във връзка с чл. 200, ал. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разделяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по ЗДСИЦДС (чл. 27, ал. 2, т. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 и т. 2 от ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденди, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 от ЗКПО).

Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

#### Данъчен кредит, данъчни облекчения

Данъчно задължените лица имат право на данъчен кредит за идентични или подобни на гореописаните данъци, наложени в чужбина. Чуждестранния собственик на акции може да подлежи на освобождаване, възстановяване или кредит на целия или част от българския данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО). Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава шестнадесета, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Когато общият размер на реализираните доходи надвишава 500 000 лв., чуждестранното лице следва да удостовери пред българските органи по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранният притежател на акции има право да ползва съответното данъчно



облекчение, като за целта подаде искане по образец, придружено с доказателства, удостоверяващи: а) че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната СИДДО (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация); б) че е притежател на дивидента от Акциите (чрез подаване на декларация); в) че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които приходите от дивиденди са действително свързани (чрез подаване на декларация); и г) че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната СИДДО (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство). Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството за разпределянето на дивиденди и документ, удостоверяващ броя притежавани акции (напр. депозитарна разписка). Искането за прилагане на СИДДО, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските органи по приходите за всеки небългарски притежател незабавно след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденди. Ако българските органи по приходите откажат освобождаване от облагане, дружеството е задължено да удържи пълния размер от 5% на дължимия данък за изплатените дивиденди. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението. В случай, че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от емитента, не надхвърля 500 000 лева за една година, чуждестранният притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на СИДДО до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на СИДДО от страна на дружеството.

#### Данъци и други плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на акции на Дружеството съгласно българското законодателство не се дължат държавни такси.

#### Валутно законодателство

Валутният закон от 1999 г. установи законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута за или от трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи. Това задължение се смята за неизпълнено при отказ за деклариране или ако декларираната информация е невярна или непълна.

При пренасяне на парични средства в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна митническите органи изискват по служебен път информация за наличие или липса на задължения по чл.87, ал.11 от Данъчно – осигурителния процесуален кодекс за съответното лице. Когато в предоставената по служебен път информация се съдържат данни за наличие на публични задължения в размер над 5000 лв., митническите органи не допускат пренасянето на паричните средства.

При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута чуждестранните физически лица декларираят пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства. В случаите на основателни съмнения или данни за незаконни дейности, свързани с пренасянето на парични средства в размер по-малко от 10 000 евро или

тяхната равностойност в левове или друга валута, митническите органи могат да извършват контрол на физическите лица, като изискват от лицата да предоставят информация, свързана с тези средства. Митническите органи служебно въвеждат информацията в регистър, съгласно Валутния закон.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденди), надхвърлящ 30 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва да представи на банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци.

*4.6. Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви техни ограничения и процедури за упражняването на тези права.*

Всяка обикновена акция на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционални на номиналната стойност на акцията.

Право на дивидент (право на дял от печалбите на Емитента)

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно на номиналната ѝ стойност. Дивидент се разпределя по решение на Общото събрание на акционерите с право на глас по предложение на Съвета на директорите.

Емитентът не може да изплаща на своите акционери авансово суми срещу дивиденди преди окончателното приемане на годишния финансов отчет по реда на Търговския закон и Устава на Дружеството.

Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя списък на тези лица към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Дружеството разпределя задължително като дивидент най-малко 90 % от печалбата си за финансовата година, определена по реда на чл. 29, ал. 3 от ЗДСИЦДС и при спазване на изискванията на чл. 247а от ТЗ, като годишният дивидент се изплаща в срок до 12 месеца от края на съответната финансова година.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Емитента.

Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в посочения срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството.

Право на глас

Правото на глас възниква с пълното изплащане на емисионната стойност и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на общото събрание. ЦД предоставя на Дружеството списък на лицата с право на глас към горепосочената дата (14 дни преди датата на Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно, издадено от съответния акционер, което да бъде за конкретното общо събрание и да има минимално съдържание, съгласно чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия от същия клас, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК. В срок до два работни дни от изтичането на срока по изречение първо, централният депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа, открива сметки за права на лицата по изречение първо въз основа на данните от книгата на акционерите. Централният депозитар на ценни книжа предоставя информацията по изречение второ по реда на чл. 127, ал. 2 от ЗППЦК на централния регистър на ценни книжа.

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

*Право за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същия клас*

Уставът на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 не предвижда други особени правила и привилегии по акциите, предмет на публичното предлагане, както и не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на тези акции.

Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

*Право на ликвидационен дял*

Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната ѝ стойност. Това право е условно. То възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и само до размера на това имущество.

Право на ликвидационен дял имат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание на акционерите и в другите предвидени в закона и Устава случаи. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява с изтичането на общия 5-годишен давностен срок.

*Права на миноритарните акционери*

Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството. Посочените по-горе лица могат:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството;
- при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица;
- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;
- да включат нови въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на вече свикано Общо събрание на акционерите по реда на чл. 223а от

Търговския закон. Това право не се прилага когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Лицата, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството, могат след обявяване в Търговския регистър или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на Общото събрание, съгласно чл. 223а от ТЗ.

#### Условия за обратно изкупуване

Съгласно чл. 26, ал. 4 от ЗДСИЦДС, Дружеството не може да извършва обратно изкупуване на акции по реда на чл. 111, ал. 5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, освен в случаите по чл. 18, касаещи действия, свързани с отнемане на лиценза по искане на дружеството със специална инвестиционна цел.

#### Условия за конвертиране

Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа.

#### Допълнителни права

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции от новата емисия, съответстващи на неговия дял преди увеличението;
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава.

#### *4.7. Предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба на ценните книжа.*

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. 157а от ЗППЦК. Съгласно тази разпоредба, лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери без за това да е необходимо тяхното съгласие.

Аналогично на предвиденото в чл. 157а ЗППЦК, разпоредбата на чл. 157б ЗППЦК дава право на напускане на миноритарните акционери. Съгласно тази разпоредба, всеки миноритарен акционер има право да поиска от лицето, придобило в резултат на търгово предлагане поне 95% от акциите с право на глас на Дружеството, да изкупи неговите акции в тримесечен срок от приключване на търговото предлагане. Мажоритарният акционер, придобил поне 95% от акциите с право на глас, е длъжен да купи акциите на миноритарния акционер в срок до 30 дни от получаване на искането, като цената на продажбата не може да е по-ниска от цената по търговото предложение.

Търговото предложение (след разглеждането му от КФН и публикуването му, ако КФН не издаде забрана) се приема с изрично писмено волеизявление и с депозиране на удостоверявателните документи за акциите при инвестиционен посредник или в ЦД, както и с извършване на други необходими действия във връзка с прехвърлянето. Приемането на предложението може да бъде оттеглено до изтичането на посочения в предложението срок, съответно на удължения срок, ако случаят е такъв. Сделката се смята за сключена към момента на изтичането на така определения срок. Плащането на цената, съответно

замяната на ценните книжа, се извършва в срок 7 работни дни след приключване на сделката. Правата по акциите - предмет на търговото предложение, преминават върху предложителя с регистрацията на прехвърлянето на акциите в ЦД. Приложимото към Дружеството законодателство, уреждащо търговите предложения, не съдържа разпоредби, които евентуално могат да осуетят тези търгови предложения. Независимо от това, следва да се отчита, че са налице конкретни нормативни изисквания относно принципите на осъществяване на търгово предлагане, съдържанието на предложенията и определянето на цената, като търговите предложения подлежат на разглеждане от страна на КФН и съответно публикуването им може да бъде забранено при несъответствие с изискванията на закона или накърняване на интересите на акционерите.

#### *4.8. Информация за Търгови предложения от трети лица*

До момента Дружеството не е било обект на търгови предложения, включително на предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал.

### **5. Условия предлагането.**

#### *5.1. Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които се издават акциите.*

Съгласно чл. 45 от Устава на Дружеството, Съветът на директорите е упълномощен да взема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК. С решение по Протокол от 18.10.2024 г., Съветът на директорите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 е взел решение за увеличение на капитала от 4 454 126 лева на до 40 087 134 лева чрез издаване на до 35 633 008 бр. акции с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност в размер на 1.20 лв. Със същото решение СД избира и овластява ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс” АД да обслужва увеличението на капитала на Дружеството.

#### *5.2. Общ размер на емисията. минимален и максимален размер*

Предмет на публичното предлагане са до 35 633 008 (тридесет и пет милиона шестстотин тридесет и три хиляди и осем) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на Дружеството. Предлагащите акции са с номинална стойност 1 (един лев и емисионна стойност 1.20 лв.

Капиталът ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 17 000 000 (седемнадесет милиона) от Предлагащите акции, в който случай капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

#### *5.3. Издаване на права*

Съгласно чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличение на капитала на публично дружество, чрез емисия нови акции, се издават права. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Право да участват в увеличението на капитала, съответно да получат права, имат лицата, които са акционери в “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 (притежават съществуващи акции, регистрирани по техни лични или клиентски подсметки в ЦД) на 5-ия работен ден следващ деня на публикуването на съобщението за предлагане в информационна агенция Investor.bg, както и на интернет страниците на Емитента и на ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс” АД. В случай на разминаване на датите на публикациите, за начало на публичното предлагане се счита датата на най-късната публикация.

Съобщението за предлагане може да бъде публикувано само след потвърждение на Проспекта от КФН.

На първия работен ден след изтичане на горепосочения 5-дневен срок, ЦД ще открие сметки за права на лицата- акционери на “Фонд за енергетика и енергийни

икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 към тази дата, въз основа на данните от водената от него книга на акционерите на Дружеството.

За записването на една от Предлаганите акции са необходими 0.125 (нула цяло едно две пет) права. Срещу едно издадено право могат да бъдат записани 8 (осем) броя акции.

Всяко лице, което желае, може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на притежаваните от него и/или придобити впоследствие права, умножени по Съотношението право/акция. Ако полученото число не е цяло, то се закръглява до по-малкото цяло число.

#### *5.4. Срок за прехвърляне на правата.*

Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата ще бъде определен в съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК, но не може да бъде по-рано от първият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане.

Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 7 работни дни, считано от началната дата за прехвърляне на права. Съгласно Правилника на БФБ, последната дата за сключване на борсови сделки с права е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права съгласно предходното изречение.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че всички неупражнени до крайния срок права се предлагат за продажба на служебния аукцион, организиран от БФБ.

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник-член на БФБ. За придобиването на права по други способи (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на Правилника на ЦД.

Притежателите на права, имат право да търгуват с тях по посочения ред до края на борсовата търговия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно Правилника на ЦД.

На 2-ия работен ден след крайната дата за прехвърляне на правата, “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 чрез ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс” АД, предлага за продажба при условията на явен аукцион всички права, които не са упражнени и срещу които не са записани нови акции до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

“Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата им, съразмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се превеждат по специална сметка, открита от ЦД и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в ТР. Разпределянето на сумите се извършва със съдействието на ЦД, при условията и по реда на неговия Правилник.

#### *5.5. Начален и краен срок на записването на акции срещу права.*

Началната дата за записване съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата.

Крайният срок за записване на акции е първият работен ден, следващ изтичането на 10 (десет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

Очакван прогнозен график на Предлагането:

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Проспект**

Дата на публикуване на Проспекта	06.01.2025 г.
Дата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ЗППЦК в информационната медия investor.bg и на интернет страниците на Емитента и на упълномощения ИП	06.01.2025 г.
Начало на търговията с права на БФБ и на записването на новите акции	16.01.2025 г.
Последен ден на търговията с права на БФБ	24.01.2025 г.
Изтичане на периода за прехвърлянето на правата	27.01.2024 г.
Служебен аукцион на БФБ за продажба на неупражнените права	29.01.2025 г.
Крайна дата за записване на акции	11.02.2025 г.
Вписване на емисията нови акции и увеличението на капитала в ТР	18.02.2025 г.
Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в ЦД	21.02.2025 г.
Вписване на новата емисия акции в регистъра по чл.30 от ЗКФН	27.02.2025 г.
Начало на търговията с новите акции на БФБ	10.03.2025 г.

*Определянето на тези дати се основава на допускането, че:*

- *Сроковете по графика се спазват без забава;*
- *Процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки*

*срокове съобразно практиката им. Точната дата може да бъде преди или след посочената дата.*

**5.6. Възможност за съкращаване/удължаване на срока на подписката.**

Ако всички Предлагани акции бъдат записани преди крайния срок, Дружеството обявява Предлагането за успешно, уведомява КФН и предприема действия за вписване увеличението на капитала в ТР.

Емитентът може да удължи еднократно срока на подписката с до 60 дни, като внесе съответните поправки в Проспекта и уведоми КФН. В този случай, последният ден от удължения срок се смята за краен срок на записването.

Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в КФН, на интернет страниците на Емитента и на Мениджъра, съгласно чл. 89л, ал. 2 от ЗППЦК.

**5.7. Условия и ред за записване на акциите.**

Записването на нови акции се извършва чрез подаване на писмени заявки (“Заявки”) до инвестиционните посредници - членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права.

Инвестиционните посредници, получили Заявки за записване на нови акции, са длъжни незабавно да уведомят ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс” АД за постъпилите заявки по реда и условията, предвидени в действащото законодателство.

Инвеститорите, получили права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявят прехвърлянето на правата преди упражняването им по свои подсметки при ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД или при друг инвестиционен посредник.

Заявката трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ЕИК (идентификационен код, БУАСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице;

- борсов код и ISIN код на акциите;
- брой на правата, които се упражняват;
- брой на записваните нови акции, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник.

Освен лично от заявителя, заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност, ако е физическо лице или с удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това дали е местно или чуждестранно юридическо лице) и представено изрично нотариално заверено пълномощно за записване на нови акции.

ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД и инвестиционните посредници, до които се подават заявките, в съответствие с приложимите нормативни актове, своите Общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на заявки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.

ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, приемащ заявките, има право да изготвя и изисква попълването на определени от него форми на заявки както с посоченото, така и с определено от него допълнително съдържание.

#### *5.8. Условия и ред за записване на акциите.*

Заплащането на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 която ще бъде посочена в Съобщението за публичното предлагане.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден на подписката. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежният документ трябва да съдържа данни най- малко за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора, и за общия брой заплащани акции, както и други данни съгласно указанията на ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, които ще бъдат публикувани на неговата интернет страница.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на увеличението на капитала в ТР

*5.9. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията.*

Дружеството си запазва правото, след консултиране с Мениджъра, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по- долу. СД взема решение за прекратяване или отлагане на предлагането, като Емитентът е длъжен да оповести това незабавно, но не по-късно от следващия работен ден, като извършва и съответните публикации. Предлагането може да бъде прекратено или отложено при настъпване на определени неблагоприятни събития, включително с форсмажорен характер, имащи значение за



успеха на предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични атаки, природни бедствия и др.).

Предлагането може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, в следните случаи:

1. При установяване извършване на нарушения на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на Зам.- председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа;

2. В периода между издаване на потвърждението на Проспекта и крайния срок на Предлагането Емитентът е длъжен най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви Допълнение към Проспекта и да го представи в КФН. КФН се произнася по Допълнението в срок до 5 работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи – от получаването им. КФН отказва да одобри Допълнението, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай, КФН може да спре окончателно Предлагането или търговията с акциите по реда на чл. 212 от ЗППЦК;

3. При установяване извършване на нарушения на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз или други одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на КФН или на Зам.- председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност на Комисията или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти;

4. БФБ може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в Правилата на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;

5. За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПМПЗФИ, на приложимите актове на ЕС, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от КФН или при застрашаване интересите на инвеститорите, Зам.- председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти.

*5.10. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията.*

В срок от три работни дни след приключване на предлагането на акции, „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 ще изпрати уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации в информационна агенция Investor.bg и на интернет - адресите на Емитента и ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД.

*5.11. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията.*

В случай че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 17 000 000 нови акции, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай Дружеството уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на три работни дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение Емитентът уведомява банката за резултата от подписката,

публикува на интернет страницата си и на тази на Инвестиционния посредник покана до лицата, записали ценни книжа („Поканата“), в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива.

В случай че увеличаването на капитала не бъде вписано в ТР, „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 ще оповести това обстоятелство по реда, посочен в предходния абзац.

#### *5.12. Ред за получаване на удостоверителни документи.*

След вписване на увеличението на капитала в ТР и след като Дружеството регистрира емисията акции в ЦД, по изрично искане на притежателите на акции, последният издава удостоверителен документ за притежаваните ценни книжа чрез инвестиционен посредник - член на ЦД. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано неговото издаване.

#### *5.13. План за пласиране и разпределение*

*5.13.1. Различни категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. Предлагане на пазарите на две или повече страни.*

След евентуалното одобрение на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, включително непрофесионални, професионални и институционални такива, могат да участват на равни начала в записването на Предлагащите акции, стига да притежават необходимия за целта брой права.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

*5.13.2 Изявление дали основните акционери или членовете на управителните и административни органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа или дали някое лице възнамерява да придобие повече от пет на сто от предлаганите ценни книжа, доколкото такава информация е известна на емитента.*

Към датата на настоящия Документ няма потвърдена информация дали настоящите акционери, притежаващи над 5% от акциите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 възнамеряват да запишат акции срещу полагащите им се права от увеличението на капитала на Дружеството.

Физическите лица, които са членове на Съвета на директорите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 не притежават акции от Дружеството и не възнамеряват да участват в записването на акции от настоящата емисия. Юридическото лице, член на Съвета на директорите „КМ Грийн Енерджи Фонд“ АД притежава 32.49% от капитала на дружеството, но не е потвърдил пред емитента намеренията си да участва в увеличението на капитала.

#### *5.13.3 Предварително разпределение.*

При предлагането на акциите от увеличението на капитала на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 няма да има предварително разпределение. Всяко лице, придобило необходимите права, може да упражни тези права като запише акции в указаното съотношение в сроковете и условията, посочени по-горе.

„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 и „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД не са и не могат да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън Предлагащите акции.

По отношение на Предлагащите акции не са предвидени възможност за записване над размера на Емисията и опция "green shoe" за превишаване на Емисията

*5.13.4 Процес на уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им акции и информация за това дали търгуването може да започне преди уведомяването.*

Уведомления за заверяването на сметките за ценни книжа на инвеститорите с Предлагащите акции ще бъдат предадени на всеки инвеститор съгласно правилата на съответния инвестиционен посредник, който управлява неговата сметка за ценни книжа.

Емитентът и/или Мениджърът ще заявят Предлагащите акции за търговия на БФБ след вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър и след регистрацията на Предлагащите Акции в ЦД и вписванията в регистъра на КФН. Търгуването на Предлагащите акции ще е възможно след приемането им за търговия на БФБ и определянето на дата, от която те ще се търгуват.

*5.14. Цена/емисионна стойност.*

Емисионната стойност е определена на 1.20 лева за акция от СД на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 като са взети в предвид интересите на акционерите на Дружеството.

При определяне на емисионната цена на акция са взети предвид следните фактори:

- капиталовите нужди на Дружеството – целта на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 е да набере посочения капитал, който да бъде използван за осъществяване на основната дейност на дружеството, покупко-продажба на вземания, покриване на задължения, както и набиране на необходимото финансиране със сравнително малко разводняване на акционерната структура.
- съгласно изискването на чл.176, ал. 2 от ТЗ, емисионната стойност не може да бъде по-ниска от номиналната стойност, която е в размер на 1,00 лв.
- нуждата от допълнителни капиталови средства за справяне с продължаващата декапитализация на дружеството.

Дружеството не начислява разходи и такси на лицата, които ще запишат или закупят от предлаганите Акции от настоящото увеличение на капитала. За сметка на инвеститорите, обаче, са разходите по сключване на сделките с права и акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на избрания от тях инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД, за парични преводи и др.). Сумата на тези разходи зависи от тарифата на съответния инвестиционен посредник или институция.

*5.15. Пласиране и поемане на емисии.*

*5.15.1. Информация за координаторите на предлагането.*

С решение на СД на Дружеството за упълномощен инвестиционен посредник на Емисията е избран „Фоукал Пойнт Инвестмънтс” АД.

Инвестиционният последник се ангажира да приема заявки от инвеститорите за записване на Предлагащите акции и ще извършва определени процедурни и технически действия, в рамките на Предлагащото, както е предвидено в българското законодателство и този Проспект.

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане, съответно няма и няма да има лица, които ще поемат цялата или част от емисията.

*5.15.2. Депозитарна институция за финансовите инструменти.*

Депозитарна институция за акциите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 е Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

5.15.3. *Платежен агент по отношение на изплащаните от емитента дивиденди.*

Изплащането на гласуваните на ОСА дивиденди се извършва чрез Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

## **6. Допускане до търговия и организиране на посредничеството.**

### *6.1. Кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар.*

Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 4 454 126 права ще бъде регистрирана за търговия на Сегмент за права на Основния пазар на БФБ в сроковете описани по-горе в Документа.

След пласирането на емисията и непосредствено след вписването на увеличението на капитала на Дружеството в ТР, ще бъде подадено заявление за регистрация на емисията и в ЦД, а впоследствие и за вписване на Предлаганите акции в съответния регистър, воден от КФН.

На следващ етап Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на Предлаганите акции за търговия на регулиран пазар. Сключването на сделки може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

### *6.2. Регулирани пазари, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас.*

Към датата на този Документ, акциите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 които са от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции се търгуват на:

- Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел на Основен пазар на БФБ.

Предлаганите акции от увеличението на капитала ще се търгуват на същите сегменти.

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари и/или многостранни системи за търговия, освен БФБ.

### *6.3. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценни книжа.*

Няма друга публична или частна подписка за акции от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с издаването на Предлаганите акции, и за които ще се иска приемане за търговия на БФБ.

### *6.4. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценни книжа.*

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които, като маркет-мейкъри по смисъла на Правилата на БФБ, да осигуряват ликвидност на акциите чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Дружеството, както и акционерите му и Мениджърът на емисията, не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на Предлаганите акции.

## **7. Продаващи държатели на ценни книжа**

Предмет на публично предлагане е емисия новоиздадени акции. Няма съществуващи държатели на акции, които да продават акции при настоящото публично предлагане.

Към момента на изготвяне на настоящия Документ няма сключени споразумения за задържане между акционерите.

## **8. Разходи на емитента на ценните книжа.**

Разходите, свързани с публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274 са представени в следващата таблица. В нея не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

При максимално записване и заплащане на акциите от публично предлагане (35 633 008 броя), нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 42 718 855 лв., а при минимално записване (17 000 000 броя) стойността на нетните постъпления се очаква да бъдат 20 359 245 лв.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочените еднократни разходи във връзка с увеличението на капитала възлизат на 0.0024 лв. на акция при минимално записан размер на емисията и 0.00114 лв. при максимално записан размер на емисията и се поемат изцяло от „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274.

<b>Разходи</b>	<b>Сума в лв.</b>
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	10 000.00
Такса за ISIN, CFI и FISN кодове от ЦД на правата	275.00
Регистрация на правата в Централен Депозитар *	1 400.00
Регистрация на акциите от увеличението на капитала в ЦД *	1 400.00
Регистрация на акциите от увеличението на капитала в БФБ	2 400.00
Такса за издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права в ЦД	27.00
Удостоверение за постъпили суми от продажба на права	33.00
Допускане на емисията права до търговия на БФБ	1 200.00
Вписване в ТР на увеличението на капитала	20.00
Разходи за посреднически услуги ** (с ДДС)	24 000.00
<b>Общо</b>	<b>40 755.00</b>

\* Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите акционери, таксата за регистрация на новоемитираните акции е записана с нейната очаквана стойност, а тази за емисията права – на база приблизителния брой акционери към датата на този Документ.

\*\* Включва възнаграждение на инвестиционен посредник за обслужване увеличението на капитала. В случай, че публичното предлагане завърши неуспешно, Емитента дължи на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД разходите за посредническа услуга.

Не се дължат допълнителни годишни такси, свързани с настоящата емисия.

За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с права и акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Прспект**

**9. Разводняване.**

*9.1. Разводняване, свързано с намаляване на балансовата стойност на акциите.*

Разводняването на капитала при намаляване на стойността на акциите е намаляването на балансовата им стойност, респ. на печалбата на акция, в резултат на издаване на нови акции по цена, по-ниска от балансовата стойност на издадените вече акции.

*Разводняване на стойността на акциите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ при записани всички акции от увеличението на капитала*

	<b>Минимален размер</b>	<b>Максимален размер</b>
Общ брой акции	4 454 126	4 454 126
Балансова стойност преди увеличението	1 195 000.00 лв.	1 195 000.00 лв.
<b>Балансова стойност на акция преди увеличението</b>	<b>0.27 лв.</b>	<b>0.27 лв.</b>
<b>Ефект от увеличението на капитала</b>		
Общ брой права	4 454 126	4 454 126
Съотношение нови акции/право	8.00x	8.00x
Общ брой нови обикновени акции	17 000 000	35 633 008
Емисионна цена на 1 нова обикновена акция	1.20 лв.	1.20 лв.
Увеличение на капитала	20 400 000.00 лв.	42 759 609.60 лв.
<b>След увеличението на капитала</b>		
Нов общ брой акции	21 454 126	40 087 134
Собствен капитал на дружеството след увеличението	21 595 000.00 лв.	43 954 609.60 лв.
<b>Балансова стойност на 1 акция след увеличението</b>	<b>1.01 лв.</b>	<b>1.10 лв.</b>
<b>Анти-разводняване на стойността на 1 акция</b>	<b>-274.07%</b>	<b>-307.41%</b>

\* Балансовата стойност на капитала на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции.

*Източник: Междинен индивидуален финансов отчет на Дружеството към 30.09.2024 г.*

От горната таблица се вижда, че при записване на настоящата емисия акции, при така посочената емисионна стойност от 1,20 лв. за 1 нова обикновена акция, при минимален размер на записване би имало анти-разводняване на капитала на настоящите акционери с 274,07%, а при максимален размер на записване би имало анти-разводняване на капитала на настоящите акционери с 307,41% или нетната балансова стойност на една акция след успешното приключване на увеличението на капитала ще се увеличи съответно с 274,07% при минимален размер на записване и с 307,41% при максимален размер на записване.

*9.2. Разводняване, свързано с намаляване на процентното участие в капитала на емитента*

Не се накърняват интересите на сегашните инвеститори, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин всеки желаещ настоящ собственик на акции на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 може да запази досегашния си дял в Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай, че не упражнят полагащите им се права,

**„Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ**  
**Проспект**

настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион.

Възможно е намаляване на относителния дял от капитала на Дружеството, притежаван от акционер, ако не запише полагащите му се от увеличението акции. В следващата таблица е представен разводняващият ефект върху дела на настоящите акционери, в следствие на неупражняване от тяхна страна право да запишат акции от настоящото увеличение на капитала.

<b>Разводняващ ефект върху дела на настоящите акционери от упражняване на емисия варианти</b>	<b>Минимален размер</b>	<b>Максимален размер</b>
Общ брой обикновени акции преди емисията	4 454 126	4 454 126
Брой записани нови акции	17 000 000	35 633 008
Брой обикновени акции след упражняване на вариантите	21 454 126	40 087 134
<b>Разводняване на дела на съществуващите акционери (%)</b>	<b>79.24%</b>	<b>88.89%</b>

Ако акционер, притежаващ една стара акция, не запише полагащите му се акции, а продаде полагащите му се права, то неговият дял в капитала на Дружеството би намалял с 88.89 на сто (в случай на пълно записване на акции от първичното предлагане) и с 79.27 на сто (в случай на записване на минималния брой акции, при който увеличението ще се счита за успешно).

#### **10. Допълнителна информация**

В настоящия Проспект за предлаганите акции на “Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ” АДСИЦ, ЕИК 175050274 не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, които са го изготвили.

В настоящия Проспект използваната историческа финансова информация е на базата на одитираният индивидуален годишен финансов отчет на Дружеството за 2023 г. ,2022 г. и шестмесечния индивидуален неодитиран финансов отчет към 30.09.2024 г. и 30.09.2023 г.

В настоящия Проспект не е включена друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и за която одиторите са изготвили доклад.

**ДЕКЛАРАЦИИ**

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ИЗПЪЛНИТЕЛНИЯ ДИРЕКТОР И ЗАКОНЕН  
ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ЕМИТЕНТА**

**„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ –  
ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК: 175050274**

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ “Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, п.к.1113, район „Слатина“ ж.к. „Гео Милев“ , ул. „Коста Лулчев“ №20, с подписа си декларира обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларира, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО  
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА  
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА  
СЪВЕТА

**Добромир Тодоров**

Изпълнителен директор

“Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ




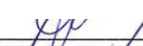
**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА  
ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА**


**„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ –  
ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК: 175050274**

Долуподписаните членове на Съвета на директорите на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, п.к.1113, район „Слатина“ ж.к. „Гео Милев“, ул. „Коста Лулчев“ №20, с настоящото декларираме, че доколкото ни е известно съдържащата се в настоящия прспект информация е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И  
НА СЪВЕТА

  
**Добромир Тодоров**  
Изпълнителен директор  
на „Фонд за енергетика и  
енергийни икономии - ФЕЕИ“  
АДСИЦ

  
**Роза Димитрова**  
Член на Съвета на  
директорите  
на „Фонд за енергетика и  
енергийни икономии - ФЕЕИ“  
АДСИЦ

  
**„КМ Грийн Енерджи фонд“  
АД чрез Красимир Тодоров**  
Член на Съвета на  
директорите  
на „Фонд за енергетика и  
енергийни икономии - ФЕЕИ“  
АДСИЦ

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ НА ФИНАНСОВИТЕ  
ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА**

**„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ –  
ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК: 175050274**

Долуподписаното лице, в качеството си на съставител на годишните индивидуални финансовите отчети на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, п.к.1113, район „Слатина“ ж.к. „Гео Милев“ , ул. „Коста Лулчев“ №20 за 2023 г. и 2022 г., както и на междинния индивидуален финансов отчет за трето тримесечие на 2022 г. и 2023 г. декларира, че доколкото му е известно съдържащата се в настоящия проспект информация е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ  
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)  
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ  
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Такухи Бахарян

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР НА ЕМИТЕНТА**  
**„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ –**  
**ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК: 175050274**

Долуподписаното лице, в качеството си на одитор на годишните индивидуални финансовите отчети на „Фонд за енергетика и енергийни икономии- ФЕЕИ“ АДСИЦ, ЕИК 175050274, със седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, п.к.1113, район „Слатина“ ж.к. „Гео Милев“ , ул. „Коста Лулчев“ №20, за 2023 г. и 2022 г., декларира, че доколкото му е известно съдържащата се в настоящия проспект информация е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО  
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА  
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА  
СЪВЕТА

Стефан Бозев