

PF-05-1215/6
19.11.09

“Финанс Консултинг” ЕАД

РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

Част I от Проспекта за допускане до търговия на РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



гр. София, бул. „Г. С. Раковски” №103,

ISIN код	BG2100013098
Размер на облигационния заем	10 000 000 (десет милиона) Евро
Валута на облигационния заем	ЕВРО
Брой корпоративни облигации	10 000 (десет хиляди) броя
Дата на издаване	19 август 2009г.
Вид на корпоративните облигации	обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени

	За 1 облигация	Общо
Емисионна и номинална стойност	€1000 (1 955.83 лв.)	€ 10 000 000 (19 558 300 лв.)
Продажна цена при допускане до търговия на регулиран пазар	определя се на Борсата	-
Общо разходи по допускането до търговия на регулиран пазар *	11.60 лв.	115 970 лв.
Нетни приходи от емисията облигации **	€994.07 (1 944.23 лв.)	€ 9 940 705.4 (19 442 330 лв.)

Настоящото Резюме съдържа обобщена информация за Емитента, както и данни за предлаганите ценни книжа, необходими на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние на емитента и за рисковете, свързани с инвестиране в предлаганите ценни книжа с цел вземане на инвестиционно решение. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящото Резюме, както и с Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа, преди да вземат решение да инвестират.


Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ това Резюме, Регистрационен документ на Дружеството и Документ за предлаганите ценни книжа с решение № 925 - Е от 16.11.2009 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите облигации. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Проспекта данни.

Членовете на Съвета на директорите на “Финанс Консултинг” ЕАД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Съставителите на годишния финансов отчет на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

17 септември 2009 година

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на “Финанс Консултинг” ЕАД се състои от 3 документа: (I) Резюме на проспекта (II) Регистрационен документ и (III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за вземането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документът за предлаганите ценни книжа - информация за публично предлаганите облигации.

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:	
⇒ ЕМИТЕНТА „Финанс Консултинг” ЕАД	„Финанс Консултинг” ЕАД - гр. София гр. София, ул. “Стефан Караджа” № 2 тел.: (+359 2) 980 40 46, от 9.30 – 17.30 Калин Митев e-mail: office@fin-consulting.com
⇒ УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК 	„Централна кооперативна банка” АД гр. София, ул. “Г.С.Раковски” 103 тел.: (+359 2) 932 71 28, от 9.30 – 17.30 Здравко Василев e-mail: zdravko.vasilev@ccbank.bg тел.: (+359 2) 932 71 29, от 9.30 – 17.30 Петър Ангелов e-mail: pangelov@ccbank.bg

Горепосочените документи могат да бъдат получени и от **Комисията за финансов надзор** и от **“Българска фондова борса - София” АД**.

Инвестирането в предлаганите корпоративни облигации е свързано с определени рискове. Вж. “Рискови фактори” на стр. 8 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и “Рискови фактори” на стр. 8 и сл. от Регистрационния документ.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

“БФБ” или “Борсата” – “Българска фондова борса – София” АД

“ЗППЦК” – “Закон за публичното предлагане на ценни книжа”

“Емитентът” или “Дружеството” – “Финанс Консултинг” ЕАД

“КФН” или “Комисията” – Комисия за финансов надзор

ЦД – “Централен депозитар” АД

БНБ – Българска народна банка

СД – Съвет на директорите

ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

Пореден номер на емисията	2 (втора)
Вид ценни книжа	Обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени
Валута на емисията	евро
Размер на облигационния заем	10 000 000 (десет милиона) евро
Брой облигаци	10 000 (десет хиляди) броя
Номинална стойност	1 000 (хиляда) евро
Дата на емитиране	19.08.2009г.
Дата на падеж	19.08.2016г.
Матуритет	84 месеца
Обезпечение	Залог върху вземания
Амортизация на главницата	на 10 равни вноски, всяка на стойност 1 000 000 /един милион/ евро, платими на дати: 19.02.2012; 19.08.2012; 19.02.2013; 19.08.2013; 19.02.2014; 19.08.2014; 19.02.2015; 19.08.2015; 19.02.2016; 19.08.2016
Купон	Фиксиран лихвен процент в размер на 9 % годишно
Лихвена конвенция	ISMA Реален брой дни/Реален брой дни
Период на лихвено плащане	6 (шест) месечен
Начин на първичното предлагане	Частно пласиране
Вторична търговия	БФБ – София АД
Банка довереник	“Юробанк И Еф Джи България” АД
Инвестиционен посредник по първичното частно предлагане	„Централна кооперативна банка” АД

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО	6
I.1. ИМЕ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НА КОНТРОЛНИЯ ОРГАН И ПРОКУРИСТИТЕ	6
I.2. КОНСУЛТАНТИ ПО ЕМИСИЯТА	6
I.3. ОДИТОРИ	6
I.4. ЛИЦА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА	6
II. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	7
II.1. ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	7
II.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	8
II.3. СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО И СРОК	9
II.4. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ	9
II.5. РИСКОВИ ФАКТОРИ	9
III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	10
III.1. ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА	10
III.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	11
IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ	12
IV.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	12
IV.2. ЛИКВИДНОСТ И КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ	14
IV.3. РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ И ДРУГИ	14
IV.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ	14
V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ	15
V.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ	15
V.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЛУЖИТЕЛИТЕ	19
VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	19
VI.1. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ	19
VI.2. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	20
VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	20
VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	21
VIII.1. Вид и клас на предлаганите ценни книжа	21
VIII.2. Ред за прехвърляне и ограничения за свободно прехвърляне на предлаганите ценни книжа	21
IX. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, УСЛОВИЯ И СРОК	22

IX.1. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	22
IX.2. РЕД ЗА НАМАЛЯВАНЕ/УВЕЛИЧАВАНЕ НА БРОЯ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	23
IX.3. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ.....	23
IX.4. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	23
IX.5. ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	23
IX.6. ЦЕНА	24
IX.7. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	24
X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	25
X.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ.....	25
X.2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА И УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ	25
X.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	27
ПРИЛОЖЕНИЯ:.....	29

Това Резюме представя накратко основните характеристики и рискове, свързани с дейността на Дружеството и предлаганите облигации и следва да се чете като въведение към Проспекта. В Резюмето може да не се съдържа цялата информация, която е необходима за вземане на инвестиционно решение. Преди да вземете решение за инвестиране в акциите на Дружеството, Вие трябва внимателно да прочетете целия Проспект, заедно с приложенията към тях, както и документите, към които те препращат, ако са налице такива. За всеки инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на проспекта, може да възникне задължение за заплащане на разноските за превод на проспекта при образуване на съдебно производство. Лицата изготвили резюмето, включително неговия превод, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта.

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО

I.1. Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от следните членове:

- **Христо Недков Христов** – Председател на СД
- **Калин Митков Митев** – Изпълнителен Директор и член на СД
- **Мария Захариева Николова** – член на СД

Едноличния собственик на капитала на Емитента не упълномощил Прокурист.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Калин Митков Митев и Председателя на Съвета на директорите Христо Недков Христов, заедно и поотделно.

I.2. Консултанти по емисията

Емитентът не е ползвал услугите на външни правни консултанти при изготвянето на настоящия Проспект.

I.3. Одитори

Одитор на “Финанс Консултинг” ЕАД за 2006г., 2007г. и 2008г. е „**Ажур ТДМ**” ООД, специализирано одиторско предприятие, член на института на дипломираните експерт-счетоводители в България. „**Ажур ТДМ**” ООД е вписано под № 004 в списъка на ИДЕС и е представявано от ДЕС Трифон Димитров Рахнев - дипломиран експерт счетоводител и регистриран одитор с личен № 0047, който е проверил и заверил годишните финансови отчети на “Финанс Консултинг” ЕАД за 2006г., 2007г. и 2008г. Адресът на „**Ажур ТДМ**” ООД е гр. София, ул. "Мърфи" № 3, ет. 1, ап. 1.

I.4. Лица, отговорни за изготвянето на Проспекта

Лицата, отговорни за изготвянето на Проспекта, са:

Лицата, отговорни за изготвянето на Проспекта, са:

- **Калин Митков Митев** – Изпълнителен директор на “Финанс Консултинг” ЕАД
- **Здравко Йосифов Василев** – специалист в дирекция “Инвестиционно банкиране” на “Централна кооперативна банка” АД.
- **Петър Михайлов Ангелов** – специалист в дирекция “Инвестиционно банкиране” на “Централна кооперативна банка” АД.
- **Силвия Светославова Христова** – специалист в дирекция “Инвестиционно банкиране” на “Централна кооперативна банка” АД.

С подписа си на последната страница на Резюмето горепосочените лица декларират, че:

(1) при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в Резюмето, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

С подписите си върху Декларацията по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (*Приложение №1 към Проспекта*) следните лица:

I. Членове на Съвета на директорите на “Финанс Консултинг” ЕАД:

- Христо Недков Христов – Председател на СД
- Калин Митков Митев – Изпълнителен Директор и член на СД
- Мария Захариева Николова – член на СД

II. Съставил годишните финансови отчети на “Финанс Консултинг” ЕАД за последните три години:

- Миролюб Панчев Иванов – съставил годишните финансови отчети на “Финанс Консултинг” ЕАД за 2006г., 2007г. и 2008г.

III. Одитори, проверили и заверили годишните финансови отчети на “Финанс Консултинг” ЕАД за периода 2006-2008г.:

- Д.е.с. Трифон Димитров Рахнев - дипломиран експерт счетоводител и регистриран одитор с личен № 0047

ДЕКЛАРИРАТ, че:

Доколкото им е известно, съдържащата се в Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на облигации (ISIN код BG2100013098) на “Финанс Консултинг” ЕАД, информация, е вярна и пълна.

II. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

II.1. Избрани финансови показатели

Дружеството не изготвя консолидирани финансови отчети. Представената финансова информация включва годишните одитирани финансови отчети на дружеството към 31.12.2006г., 31.12.2007г. и 31.12.2008г., както и междинните неодитирани финансови отчети към 30.06.2008г. и 30.06.2009г.

Показатели	Неконсолидирана основа				
	2006г.	2007г.	30.06.2008	2008г.	30.06.2009
Общо приходи от дейността (хил. лева)	12,762	6,416	3,224	6,656	23,224
Печалба/загуба от дейността (хил. лева)	1,500	2,233	1,387	629	0

Нетна печалба/загуба (хил. лева)	1,273	2,002	1,387	561	18,624
Сума на активите (хил. лева)	44,803	67,081	92,604	74,446	76,413
Нетни активи (хил. лв.)	2,004	4,006	5,393	4,567	23,191
Нетна печалба/загуба на акция (хил. лева)	1.82	2.86	1.98	0.80	26.61
Акционерен капитал (хил. лв.)	700	700	700	700	700
Брой акции (хил. бр.)	700	700	700	700	700
Дивидент на акция (в лева)	0	0	0	0	0
Доход на акция с намалена стойност (в лева)	0	0	0	0	0



През разглежданите периоди Дружеството не е разпределяло дивиденди. Нетният доход (печалба/загуба) на акция е изчислен като нетната печалба/загуба за периода е разделена на средногодишния брой акции за съответната година.

II.2. Капитализация и задлъжнялост

Таблиците по-долу представят капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството към 31 декември 2006, 2007 и 2008г., както и към 30 юни 2008 и 30 юни 2009г. на неконсолидирана основа.

№	Показатели	Неконсолидирана основа				
		2006г.	2007г.	30.06.2008	2008г.	30.06.2009
1	Собствен капитал /хил.лв./	2004	4006	5393	4567	23191
2	- Основен капитал /хил.лв./	700	700	700	700	700
3	- Резерви /хил.лв./	31	70	70	70	70
4	- Финансов резултат /хил.лв./	1273	3236	4623	3797	22421

5	Общо задължения /хил.лв./	42799	63075	87211	69879	53222
6	Коефициент на финансова автономност (1/5)	4.68%	6.35%	6.18%	6.54%	43.57%
7	Коефициент на задлъжнялост (5/1)	2135.68%	1574.51%	1617.11%	1530.09%	229.49%

II.3. Статистически данни за предлагането и срок

Предлаганите за допускане до търговия на регулиран пазар облигации от настоящата емисия са издадени с Решение на Съвета на директорите на “Финанс Консултинг” ЕАД от 12.08.2009 г. Съгласно решението след приключване на първичното предлагане на емисията корпоративни облигации ще бъде заявена за допускане за търговия на „Българска Фондова Борса-София” АД в срок не по-дълъг от 6 (шест) месеца от издаването на облигациите.

II.4. Причини за извършване на публичното предлагане и планирано използване на набрания капитал

Корпоративните облигации на „Финанс Консултинг” ЕАД бяха предложени за първоначална продажба на определени инвеститори – не повече от 49 лица, при условията на първично частно предлагане. Предлагането се извършва с цел да се осигури възможност за вторична търговия на “Българска фондова борса – София” АД, която да позволи достъп до по-широк кръг потенциални инвеститори и да формира пазарна стойност на ценните книжа.

Средствата, набрани от първичното частно предлагане ще бъдат използвани, с оглед предмета на дейност на Дружеството, основно за закупуване на вземания. Към датата на настоящия документ, управителният орган на Емитента смята, че постъпленията от емисията ще бъдат достатъчни за финансирането на бъдещите инвестиции.

II.5. Рискови фактори

Инвестирането в облигациите на Дружеството е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият облигации, емитирани от Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от прогнозните очаквания в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на Съвета на директорите относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството, както и вероятността те да се случат на практика.

Основните рискове, свързани с дейността на Дружеството са описани в Регистрационния документ (стр. 8 и сл.), а с предлаганите ценни книжа – в Документа за предлаганите ценни книжа (стр. 8 и сл.). Между тях са следните рискови фактори:

Систематични рискове:

- Лихвен риск
- Политически риск

- Инфлационен риск
- Ценови риск
- Макроикономически рискове
- Кредитен риск
- Валутен риск

Несистематични рискове:

- Фирмен риск
 - Бизнес риск
 - Финансов риск
 - Кредитен риск
 - Ликвиден риск
 - Операционен риск
- Секторен риск
- Валутен риск

Основните рискови фактори, характерни за акциите – предмет на публичното предлагане са:

- Кредитен риск
- Инфлационен риск
- Лихвен риск
- Риск при реинвестиране
- Ликвиден риск
- Риск от предсрочно погасяване на задълженията по облигационния заем
- Валутен риск

III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

III.1. Историческа справка и развитие на Емитента

Държава на регистрация	България
Законодателство, според което емитентът упражнява дейността си	Българско
Юридическа форма	Еднолично Акционерно дружество
Седалище	гр. София
Адрес на управление	гр. София, ул. “Александър Батенберг” № 1
Телефон	+359 02 980 40 46
Факс	+359 02 981 74 14
E-mail:	office@fin-consulting.com

Наименованието на емитента на емисията облигации е “Финанс Консултинг” ЕАД. Дружеството е вписано в Регистъра на търговските дружества с Решение №1 от 15.11.2002г. по ф.д. № 9763/ 2002г. на Софийски градски съд под № 71982, том 843, стр. 53. ЕИК: 103765841.

Основният предмет на дейност на Дружеството е консултация и управление на дългови портфейли, факторинг, фючърси, управление на предприятия в ликвидация, както и на предприятия в ликвидни кризи, консултантски и информационни услуги, маркетинг и инженеринг.

Дружеството е с капитал 700 000 лева, разпределен в 7 000 броя акции с номинална стойност 100 лева.

Дружеството е учредено без срок на действие относно предмета на дейност.

III.2. Преглед на дейността

Представените данни са от одитираните годишни финансови отчети към 31.12.2006г., 31.12.2007г. и 31.12. 2008г. Междинните отчети към 30.06.2008г. и 30.06. 2009г. са неодитирани.

Приходи /в хил. лева/	Неконсолидирана основа				
	2006г.	2007г.	30.06.2008	2008г.	30.06.2009
Нетни приходи от продажби на стоки и услуги	845	651	3147	1507	19735
Приходи от финансираня	0	0	0	0	0
Финансови приходи	11917	5765	77	5149	3489
Общо приходи от дейността	12762	6416	3224	6656	23224
Извънредни приходи	0	0	0	0	0
Общо приходи	12762	6416	3224	6656	23224

Видно е значителното нарастване на общите приходи от продажби на стоки и услуги през първото полугодие на 2009 г. в сравнение с предходния период, които се дължат основно на продажба на вземания, както и събирането на вземания, по които дружеството е цесионер. Финансовите приходи също нарастват многократно в сравнение с второто тримесечие на 2008г. Приходите на дружеството спадат значително през 2007година, спрямо 2006г., но за финансовата 2008 година бележат ръст от 3,74% спрямо 2007г. Общите приходи на Дружеството за 2006г. са в размер на 12762хил.лв, за 2007г., съответно 6416хил.лв., а към 31.12.2008г. те са 6656хил.лв.

Разходи /в хил. лева/	Неконсолидирана основа				
	2006г.	2007г.	30.06.2008	2008г.	30.06.2009
Разходи за материали	44	36	34	59	20
Разходи за външни услуги	612	1027	853	1286	309
Разходи за амортизации	208	393	239	459	181
Разходи за възнаграждения	32	31	14	34	24
Разходи за осигуровки	8	7	3	6	4
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	85	53	0	63	3344
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	0	0	0	0	0
Други	611	206	48	88	187
Общо оперативни разходи	1600	1753	1191	1995	4069
Финансови разходи	9662	2430	646	4032	531

Общо разходи за дейността	11262	4183	1837	6027	4600
Извънредни разходи	0	0	0	0	0
Общо разходи	11262	4183	1837	6027	4600
Печалба/Загуба преди данъци	1,500	2,233	1,387	629	18,624
Разходи за данъци	-227	-231	0	-68	0
Печалба/Загуба след облагане с данъци	1,273	2,002	1,387	561	18,624
в т.ч. за малцинствено участие	0	0	0	0	0
Нетна Печалба/Загуба за годината	1,273	2,002	1,387	561	18,624

Към 30.06.2009г. е видно значително нарастване на оперативните разходи в сравнение с предходния период, основно в резултат на балансовата стойност на продадени активи. Финансовите разходи отчитат известно намаление като достигат 531 хил.лв. в сравнение с 646 хил. лв. година по-рано. Общите разходи на Дружеството за 2006г. са в размер на 11262хил.лв, за 2007г., съответно 4183хил.лв., а към 31.12.2008г. те са 6027хил.лв. Разходите на дружеството спадат значително през 2007година, спрямо 2006г., но за финансовата 2008 година бележат ръст от 44,08% спрямо 2007г.

IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

IV.1. Резултати от дейността

Представените данни са от одитираните годишни финансови отчети към 31.12.2006г. и 31.12.2007г. Отчетът към 31.12.2008г. е предварителен и неодитиран.

Приходи /в хил. лева/	Неконсолидирана основа				
	2006г.	2007г.	30.06.2008	2008г.	30.06.2009
Нетни приходи от продажби на стоки и услуги	845	651	3147	1507	19735
Приходи от финансираня	0	0	0	0	0
Финансови приходи	11917	5765	77	5149	3489
Общо приходи от дейността	12762	6416	3224	6656	23224
Извънредни приходи	0	0	0	0	0
Общо приходи	12762	6416	3224	6656	23224

Видно е значителното нарастване на общите приходи от продажби на стоки и услуги през първото полугодие на 2009 г. в сравнение с предходния период. Нетните приходи от продажби на стоки и услуги на емитента към 30.06.2008 година са реализирани главно от продажба на дялове, приходи от продажба на имоти и ДМА, възнаграждения по д-р за събиране на вземания, приходи от наем, както и от приходи от продажба на стоки. Приходите на емитента от възнаграждения по д-р за събиране на вземания нарастват с 90.11% към 31.12.2008 година, спрямо 31.12.2007 година. За финансовата 2007 година те намаляват с 51.71%, спрямо 2006 година. Към 30.06.2009 година приходите на емитента от възнаграждения по д-р за събиране на вземания намаляват с 57.95% спрямо 30.06.2008 година. Приходите от наем на емитента към 31.12.2008г. намаляват с 16.39% спрямо 31.12.2007г., докато към 31.12.2007 година те се увеличават над 3 пъти спрямо 31.12.2006г. Към 31.12.2008г. 59,19% от нетните приходи от продажби се формират от други приходи (погашения от длъжници на вземания по договори за цесия). Значителното

нарастване на общите приходи от продажби на стоки и услуги през първото полугодие на 2009г. спрямо 2008г. се дължи основно на продажбата на дялове – дружеството “Голф Плюс” ЕООД от страна на Емитента, на обща стойност 14 837 хил.лв., както и на приходите от продажбите на ДМА на обща стойност 4 750 хил.лв. (административно-битова сграда по плана на град Севлиево на стойност 2 000 000 лева и триетажна хотелска сграда по плана на град София на стойност 2 750 000 лева). Финансовите приходи също нарастват многократно в сравнение с второто тримесечие на 2008г.

Разходи /в хил. лева/	Неконсолидирана основа				
	2006г.	2007г.	30.06.2008	2008г.	30.06.2009
Разходи за материали	44	36	34	59	20
Разходи за външни услуги	612	1027	853	1286	309
Разходи за амортизации	208	393	239	459	181
Разходи за възнаграждения	32	31	14	34	24
Разходи за осигуровки	8	7	3	6	4
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	85	53	0	63	3344
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0	0	0	0
Други	611	206	48	88	187
Общо оперативни разходи	1600	1753	1191	1995	4069
Финансови разходи	9662	2430	646	4032	531
Общо разходи за дейността	11262	4183	1837	6027	4600
Извънредни разходи	0	0	0	0	0
Общо разходи	11262	4183	1837	6027	4600
Печалба/Загуба преди данъци	1,500	2,233	1,387	629	18,624
Разходи за данъци	-227	-231	0	-68	0
Печалба/Загуба след облагане с данъци	1,273	2,002	1,387	561	18,624
в т.ч. за малцинствено участие	0	0	0	0	0
Нетна Печалба/Загуба за годината	1,273	2,002	1,387	561	18,624

Към 30.06.2009г. е видно значително нарастване на оперативните разходи в сравнение с предходния период, основно в резултат на балансовата стойност на продадени активи. Финансовите разходи отчитат известно намаление като достигат 531 хил.лв. в сравнение с 646 хил. лв. година по-рано.

- **Клиенти**

Предметът на дейност на “Финанс Консултинг” ЕАД е свързан основно с придобиването и управлението на съучастия, дялове и други финансови активи. В този смисъл Емитента не извършва производствена дейност и не разполага с основни клиенти.

- **Доставчици**

Предметът на дейност на “Финанс Консултинг” ЕАД е свързан основно с придобиването и управлението на съучастия, дялове и други финансови активи. В този смисъл Емитента не извършва производствена дейност и не разполага с доставчици на суровини и материали.

Не е известна значителна неблагоприятна промяна в проспекта на емитента от датата на неговите последно публикувани одитирани финансови отчети.

IV.2. Ликвидност и капиталови ресурси

Капиталовите ресурси на Дружеството са както следва:

/Данните са в хил. лв./

№	Показатели /в хил. лева/	Неконсолидирана основа				
		2006г.	2007г.	30.06.2008	2008г.	30.06.2009
1	Краткотрайни активи	9033	31533	39285	17030	28840
2	Краткосрочни задължения	16415	16018	38864	44176	30322
3	Нетен оборотен капитал (1-2)	-7382	15515	421	-27146	-1482
4	Обща сума на актива (пасива)	44803	67081	92604	74446	76413
5	Собствен капитал	2004	4006	5393	4567	23191
6	Привлечен капитал	42799	63075	87211	69879	53222
7	Отношение на собствения капитал към балансовата сума (5/4)	4.47%	5.97%	5.82%	6.13%	30.35%
8	Отношение на привлечения капитал към балансовата сума (6/4)	95.53%	94.03%	94.18%	93.87%	69.65%
9	Отношение на собствения към привлечения капитал (5/6)	4.68%	6.35%	6.18%	6.54%	43.57%
10	Капиталова структура (6/5)	2135.68%	1574.51%	1617.11%	1530.09%	229.49%

Основните парични потоци на дружеството са както следва:

/Данните са в хил. лв./

Нетни парични потоци по видове дейности /в хил. лева/	Неконсолидирана основа				
	2006г.	2007г.	30.06.2008	2008г.	30.06.2009
От оперативна (основна) дейност	2836	-19479	-4770	4590	4882
От инвестиционна дейност	-1	-3	-1	-2	3823
От финансова дейност	-2780	19316	4997	-4222	-8745
Общо за периода	55	-166	226	366	-40
Парични средства в началото на периода	163	218	52	52	418
Парични средства в края на периода	218	52	278	418	378

IV.3. Развойна дейност, патенти и лицензи и други

До момента на изготвяне на настоящия документ “Финанс Консултинг” ЕАД не е извършвало развойна дейност.

IV.4. Информация за основните тенденции

Към датата на настоящия документ не е известно да са налице тенденции, несигурности, ангажименти или събития които е вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента поне за текущата година.

V. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ

V.1. Информация за членовете на управителните и контролните органи

Управителен орган на Дружеството е Съвета на директорите, който се състои от три физически лица. По-долу са представени данни за членовете на Съвета на директорите на Дружеството, включително за професионалния им опит, относим към дейността им в това им качество, както и за дейността им извън Дружеството.

Христо Недков Христов – Председател на Съвета на директорите на „Финанс Консултинг“ ЕАД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Александър Батенберг“ №1.

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

**Към момента
г-н Недков е:**

Председател на съвета на директорите на „Финанс Консултинг“ ЕАД със седалище и адрес на управление: гр. София, Район Средец, ул. „Александър Батенберг“ №1.
Председател на съвета на директорите на „Слатина Булгарплод“ ЕАД със седалище и адрес на управление: гр. София, Район Слатина, бул. „Проф. Цветан Лазаров“ №13.

Образование: ВИПОНД – МВР, специалности „Право“ и „Борба с противообществени прояви и охрана на обществения ред“– 1995 г.; Завършил Теоретико-практически юридически стаж към СГС през 1996г.

**Квалификация и
професионален
опит:**

към момента е действащ адвокат, вписан в състава на Софийската адвокатска колегия от 27.03.1997г. до днес; Старши партньор в адвокатска кантора „Малеев, Недков и партньори“ – кантора, специализирана в правното обслужване на корпоративни клиенти.

- Дружества, в които Христо Недков Христов е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:

За последните 5

години: Председател на съвета на директорите на „Финанс Консултинг” ЕАД
Председател на съвета на директорите на „Слатина Булгарплад” ЕАД

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи 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;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано 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.

Калин Митков Митев – Изпълнителен Директор и член на Съвета на директорите на „Финанс Консултинг” ЕАД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Александър Батенберг” №1.

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

Към момента

г-н Митев е: Изпълнителен директор и член на съвета на директорите на „Финанс Консултинг” ЕАД със седалище и адрес на управление: гр. София, Район Средец, ул. „Александър Батенберг” №1.
Управител на „Фиско Груп” ЕООД, гр.София

Образование: Г-н Митев е завършил СУ „Св. Климент Охридски”, магистър по „Бизнес Администрация” – 2004г., и специалност „Бизнес Администрация” – 2004г. Специализирал е в областта на управленските информационни системи. Завършил езикова гимназия „Максим Горки”, гр. Стара Загора през 1998г. Завършил е математическа гимназия, гр.Казанлък – 1993г.

Квалификация и професионален опит:

Специалист маркетинг и продажби в
Хеброс Банк, Корпоративен офис - гр.София, България
Специалист маркетинг и продажби – (март - юли 2003г.)
„ЕОС Матрикс” ООД, гр. София, България

Мениджър ключови клиенти – (юли 2003г. – Септември 2004г.)
„Фиско Груп“ ЕООД, гр.София, Управител – (Септември 2004г. до момента)

- Дружества, в които Калин Митков Митев е бил член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:
 - „Финанс Консултинг“ ЕАД
 - „Фиско Груп“ ЕООД
 - „Голф Плюс“ ЕООД

За последните 5 години:

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи 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;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано 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.

Мария Захариева Николова – Член на Съвета на директорите на „Финанс Консултинг“ ЕАД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Александър Батенберг“ №1.

- Данни за извършвана извън емитента дейност, включително участие в други дружества като член на управителни или контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност.

Към момента

г-жа Николова е: Член на съвета на директорите на „Финанс Консултинг“ ЕАД със седалище и адрес на управление: гр. София, Район Средец, ул. „Александър Батенберг“ №1.

Образование: Г-жа Николова е магистър по право. Завършила е юридическия факултет на СУ „Св. Климент Охридски“ специалност „Право“ – (1988г.-1993г.).

Квалификация и професионален опит:

Адвокат във „Финанс Консултинг“ ЕАД – (ноември 2002г. – Август 2009г.).

Обслужващ външен адвокат в „Дайнърс клуб България“ АД – (януари 2005г. – януари 2006г.).

Външен консултант в дирекция „Концесиониране“ към Министерство на регионалното развитие и благоустройството – (януари 2005г. – януари 2006г.).

Юрисконсулт в „Централна кооперативна банка“ АД – (май 2002г. – октомври 2002г.).

Следовател – стопански отдел към Столична следствена служба – (септември 1997г. – май 2002г.).

Юрисконсулт в Община Търговище – (април 1994г. – октомври 1995г.).

Завършила е курс по Европейско право, като притежава сертификат за юридически английски I и II ниво.

- Дружества, в които Мария Захариева Николова е била член на управителен или контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години:
 - „Финанс Консултинг“ ЕАД

За последните 5 години:

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни и контролни органи 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;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано 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.

V.2 Информация за служителите

	2006 г	2007 г	2008 г	07.2009 г
Общо наети лица по трудово правоотношение към 31 декември	8	8	12	10
Ръководни служители	2	2	2	2
Аналитични специалисти	0	1	4	2
Приложни специалисти	1	0	0	0
Помощен персонал	3	3	4	4
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	1	1	1	1
Нискоквалифицирани работници	1	1	1	1

Служебният състав на “Финанс Консултинг” ЕАД към края на месец юли 2009 година наброява 10 души. Променена е числеността на персонала на дружеството към 31.07.2009г., спрямо броя на служителите му през 2008 г. /12 бр./, спрямо 2007 г. /8бр./ и спрямо 2006 г. /8 бр./. Няма профсъюзна организация на служителите на Дружеството.

VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

VI.1. Акционери със значително участие

По смисъла на § 1, т. 13 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, едно лице ще упражнява пряко или непряко контрол върху Дружеството, когато това лице, пряко или непряко: (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 акционерите; или (б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на дружеството; или (в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на Дружеството.

В гореспосочения смисъл юридическото лице, което да контролира Дружеството е “ПХЛ Груп” АД. Към настоящия момент член на Управителния съвет на “ПХЛ Груп” АД, който има самостоятелното право да подписва дружествените документи е Мартин Гросман. От своето дипломиране като юрист и придобиване на адвокатските си права, д-р Мартин Гросман е работил като адвокат, обслужващ корпоративни клиенти в следните основни направления – търговско, административно, облигационно и гражданско право на територията на Конфедерация Швейцария.

Едноличен собственик на капитала на “ФИНАНС КОНСУЛТИНГ” ЕАД е “ПХЛ Груп” АД, Швейцария. Дружеството е вписано в Службата за Търговска регистрация на Кантона Цуг – главен регистър под регистрационен номер ЦХ - 440.3.001.495-1 от 16.12.2002г. Акционерния капитал на “ПХЛ Груп” АД е в размер на 1 250 000.00 швейцарски франка и е разпределен в 1 250 акции на приносител с номинална стойност 1 000.00 швейцарски франка всяка. Акциите са изцяло либерализирани (принадлежащи на чужденци). “ПХЛ Груп” АД участва в еднородни или подобни дружества, както и се занимава с

придобиването, управлението и отчуждаването на недвижими имоти. Дружеството се управлява от д-р Мартин Гросман. Дружеството притежава 7 000 бр. акции с номинал 100 лв. или 100% от капитала на “Финанс Консултинг” ЕАД.

VI.2. Сделки със свързани лица

При класифициране на някоя сделка като сделка със свързани лица следва да се има предвид, смисълът, който влага в понятието ЗППЦК и актовете по прилагането му, както и определението дадено в Международните счетоводни стандарти (МСС). Според МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ свързани лица са лицата, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на финансови решения и решения относно текущата дейност. Значително влияние (по смисъла на този стандарт) е участие в решенията, свързани с финансовата политика и политиката на дейността на дадено предприятие, но не и контрол върху тази политика. Значителното влияние може да се упражнява по няколко начина - например чрез представителство в Съвета на директорите, но също така и чрез участие например в процеса на определяне на политиката, значими вътрешнофирмени операции, размяна на управленски персонал или чрез зависимост от техническа информация. Значително влияние може да се постигне по силата на дялово участие, устав или договор.

Според посочените по-горе определения:

- По смисъла на предходния параграф, Емитентът е сключил сделка със свързаното лице „ПХЛ Груп“ – едноличен собственик на капитала на Емитента. По договор за цесия, сключен на 04.01.2006 г., възниква задължение на Емитента към „ПХЛ Груп“ във връзка с цедирано вземане. Задължението е необезпечено и към 30.06.2009 г. е с балансова стойност 2 350 000 лв."
- Освен горепосочената сделка, Емитентът не е встъпвал в сделки, които да са от съществено значение или небичайни по-вид.

VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Годишните финансови отчети на дружеството, информацията от които е използвана в Проспекта са предоставени на Комисията за финансов надзор и „Българска Фондова Бурса - София“ АД:

Комисия за финансов надзор: www.fsc.bg

Пътят до тези документи е следният: от интернет страницата на КФН (www.fsc.bg) се избира менюто ЕРИК (електронен регистър и картотека). След това се избира избира вида субект - в конкретния случай публични дружества или други емитенти. След това се избира конкретния емитент или публично дружество по заглавната буква на наименованието му (в конкретния случай буква "Ф"). От списъка с публични дружества и емитенти, наименованията на които започват с буква "Ф" се избира “Финанс Консултинг” ЕАД. От долната лява част на появилата се страница с информация за “Финанс Консултинг” ЕАД с активни и неактивни менюта се избира активното меню със син цвят - "Счетоводни (периодични) отчети". Появява се таблица с пет колони. Първите две колони

съдържат информация периода, за който се отнася отчета и типа отчет, а в петата - последна колона е самия отчет.

"Българска Фондова Борса-София" АД: www.bse-sofia.bg

От появилата се страница се избира активното меню "Вход в отчети". След това се избира годишен период, за който се отнася търсеният отчет. След което се избира подпериод в рамките на избрания вече годишен период (т. е. за I, II, III, IV тримесечие или одитиран за избраната вече година, както и консолидирани такива). Сега вече се избира публичното дружество или друг емитент на ценни книжа по признака борсов код, в конкретния случай той е – BFINC. Новият борсов код е на Емитента е 9M7A.

Отчетите за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството също са представени в Комисията за финансов надзор и на "Българска Фондова Борса - София" АД заедно с одитираните годишни финансови отчети.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

VIII.1. Вид и клас на предлаганите ценни книжа

Общата номинална стойност на настоящата емисия облигации на "Финанс Консултинг" ЕАД е в размер на 10 000 000 (десет милиона) евро, разпределени в 10 000 (десет хиляди) броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени облигации с номинална стойност 1 000 (хиляда) евро всяка една.

Емитираните облигации са обикновени (неконвертируеми), безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени.

Облигациите от настоящата емисия са непривилегировани, от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN код на емисията облигации: BG2100013098.

VIII.2. Ред за прехвърляне и ограничения за свободно прехвърляне на предлаганите ценни книжа

Съгласно решение на Съвета на директорите на "Финанс Консултинг" ЕАД от 12.08.2009г. за издаване на втора емисия корпоративни облигации, облигациите от тази емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателите им.

След регистрацията за търговия на "Неоофициален пазар" на "Българска фондова борса-София" АД покупките и продажбите на облигации могат да се сключват само на "Българска фондова борса-София" АД чрез инвестиционен посредник.

Физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде корпоративни облигации от емисията, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника валидна поръчка за покупка, съответно за продажба на корпоративни облигации. Изискванията към императивно установените реквизити на поръчките са установени в Наредба №38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Всеки посредник сам определя образец на подаваните поръчки. Самите поръчки се подават в съответствие с Общите условия на конкретния посредник и правилата за изпълнение на клиентски нареждания.

Юридическо лице подава поръчка за покупка или продажба чрез законния си

представител, който представя документ за самоличност и прилага копие от него към поръчката. Към поръчката се прилагат и удостоверение за актуално състояние на обстоятелствата по партидата на юридическото лице в Търговския регистър, регистрация по ЕИК/ БУЛСТАТ и удостоверение за данъчна регистрация. Приложенията следва да бъдат заверени от законния представител на юридическото лице.

Физическо лице подава поръчката лично, при което представя документ за самоличност и прилага копие от него.

Поръчката може да бъде подадена и от пълномощник, овластен с изрично нотариално заверено пълномощно. Пълномощникът следва да представи пълномощното и документите, посочени по-горе като приложения към поръчката.

Оттегляне на поръчката за покупка на ценните книжа може да бъде извършено в писмена форма от страна на инвеститора, при положение, че до съответния момент няма сключена сделка, предмет на предварително подадената поръчка за закупуване на ценните книжа и в съответствие с Правилника на „БФБ-София” АД.

Сделки с предмет облигации от настоящата емисия корпоративни облигации се сключват на Българска Фондова Борса, неофициален пазар на ценни книжа.

Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно. Борсата, както и инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата, извършват необходимите действия за регистриране на сделката в Централния депозитар. Централният депозитар извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналични облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични корпоративни облигации на приобретателя с придобитите корпоративни облигации, съответно задължаване на сметката за безналични корпоративни облигации на прехвърлителя с прехвърлените корпоративни облигации.

Съгласно действащите към датата на настоящия документ правила, Централният депозитар регистрира сделката до 2 дни от сключването ѝ (Ден Т+2), ако са налице необходимите корпоративни облигации и парични средства (при доставка срещу плащане) и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични корпоративни облигации на емитента, която се води от него. Централният депозитар издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на корпоративни облигациите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на корпоративните облигации от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Страните по договори за замяна, дарение и други, с предмет корпоративни облигации, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник като регистрационен агент, относно вписване на прехвърлянето в регистрите на Централния депозитар, съответно във водената от него книга на облигационерите на дружеството, включително и за издаване на нов удостоверение за регистрация в полза на приобретателя на корпоративните облигации.

IX. Данни за публичното предлагане на ценните книжа, условия и срок

IX.1. Условия и срок на публичното предлагане на ценните книжа

Емисията облигации бе емитирана при условията на първично частно предлагане на 19.08.2009г. Датата на която облигациите ще се търгуват на регулиран пазар се определя от Съвета на директорите на БФБ, след като КФН потвърди проспекта и впише емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. Към датата на съставяне на проспекта Дружеството не планира издаването на нова емисия облигации.

След началото на търговията на регулиран пазар, инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към всеки инвестиционен посредник,

член на „Българска фондова борса – София” АД за осъществяване на сделка с предлаганите корпоративни облигации.

IX.2. Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите ценни книжа

Броят на предлаганите ценни книжа не може да бъде намаляван или увеличаван.

IX.3. Минимален и максимален брой ценни книжа, които могат да бъдат записани от едно лице

Няма ограничение за минимален или максимален брой облигации, които могат да бъдат придобити от едно лице.

IX.4. План за разпределение на ценните книжа

Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа

Няма определен план за разпределение на ценните книжа на отделни групи потенциални инвеститори. Корпоративните облигации от настоящата емисия се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения, съгласно правилника на „Българска Фондова Борса – София” АД. Предлагането се извършва само в Република България.

Основания за привилегировано предлагане на ценните книжа на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на облигациите на определени групи инвеститори (в това число настоящият акционер, членове на Съвета на директорите на Емитента, настоящи или бивши служители на Емитента).

IX.5. Организиране на публичното предлагане

Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането

Депозитарна институция относно предлаганите облигации е „Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 10.

Инвестиционен посредник, обслужващ увеличаването на капитала

„Централна кооперативна банка” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Г.С.Раковски” №103, тел. 02/ 9327129, факс: 02/ 9327103, лице за контакти: Петър Ангелов, e-mail: pangelov@ccbanc.bg

Пласиране и поемане

Настоящото допускане до търговия се реализира само на територията на Република България. Няма субекти, съгласяващи се да поемат емисията на базата на

твърд ангажимент, както и няма субектите, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или при условията на договореност за „полагане на максимални усилия”. Всички книжа са били успешно пласирани при условията на първично частно пласиране чрез ИП „Централна Кооперативна Банка” АД.

IX.6. Цена

Цената, на която емитента ще предложи облигациите за търговия при стартиране на търговията на регулира пазар ще бъде номиналната стойност на една облигация, която е в размер на 1 000 /хиляда/ евро. Цената за покупко-продажба за целия период на търговия на регулиран пазар след това ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на ценната книга.

При търговия на ценникнижа на регулиран пазар инвеститорите дължат такси/ комисионни съгласно тарифата на съответния инвестиционен посредник, тарифата на „Българска Фондова Борса – София” АД и тарифата на „Централен Депозитар” АД. Не са предвидени специфични разходи от емитента, които да бъдат поети от инвеститорите.

Разходи, които се поемат от инвеститора

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, чрез които подават заявки за записване на корпоративни облигации, разплащателните институции, „Българска фондова борса-София” АД, „Централен депозитар” АД, свързани със закупуването на предлаганите облигации.

IX.7. Разходи по публичното предлагане

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Разходите, свързани с първичното частното предлагане са както следва:

Такси към Централен депозитар:

Такса за регистрация на ISIN код на емисията72 лв.
 Такса за регистрация на емисията1956 лв.
Общо: 2028 лв.

Приблизителните разходи, свързани с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, се очаква да бъдат следните:

Такси към Комисията за финансов надзор:

Такса за потвърждаване на Проспекта5000 лв.
 Годишна/обща такса за осъществяване на общ финансов надзор.....300/2100 лв.

Такси към Борсата – Неофициален пазар:

Такса за допускане до търговия на неофициален пазар600 лв.
 Годишна такса за първоначална регистрация и поддържане на регистрацията на Неофициален пазар на БФБ-София АД годишно/общо.....1200/8400 лв.

Възнаграждение на ИП „Централна Кооперативна Банка” АД за изготвянето на проспект за допускане до търговия на регулиран пазар.....97792 лв.

Общо:113892 лв.

Таксата свързана с обявяването на сключения облигационен заем в Търговския регистър (вече е заплатена) е 50 лева. Не се предвиждат други съществени разходи за емитента свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Общите разходи по първичното частно пласиране и разходите по допускането на емисията на регулиран пазар се очаква да възлязат на **115 970 лв.**

X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

X.1. Акционерен капитал

Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен във финансовия отчет и към последната практически приложима дата:

Към 30.06.2009г. основният капитал на дружеството е 700 000 лева, разпределен в 7 000 поименни акции с номинална стойност 100 лева всяка една. Всичките емитирани 7 000 бр. акции са изцяло изплатени.

Членовете на Съвета на директорите на “Финанс Консултинг” ЕАД не притежават свои собствени акции.

Дружеството е емитирало само един клас акции - обикновени, налични, поименни, като всяка акции дава право на един глас в Общото събрание на дружеството, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Дружеството не е емитирало привилегировани акции. През разглеждания период не е извършвано намаляване на капитала на “Финанс Консултинг” ЕАД.

X.2. Кратка информация за устава и учредителния акт

Едноличен собственик на капитала

Съгласно чл.19 ал.2 от Устава на дружеството ЕСК (едноличния собственик на капитала) упражнява правата и изпълнява задълженията си към дружеството, лично или чрез представител по закон или по пълномощие. Съгласно чл.20 ал.2 от Устава на Дружеството само ЕСК може да:

1. Изменя и допълва Устава на дружеството;
2. Увеличава и намалява капитала;
3. Преобразува и прекратява дружеството;
4. Избира и освобождава членовете на СД и определя възнаграждението им;
5. Назначава и освобождава одитори;
6. Одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначените одитори;
7. Определя ликвидаторите при прекратяване на дружеството;
8. Освобождава от отговорност членовете на СД;
9. Решава издаването на облигации;
10. Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или от Устава на дружеството.

Съвет на директорите

Съгласно чл.22 от Устава на дружеството, Дружеството се управлява от СД (Съвет на директорите). Той се състои от /трима/ члена. СД управлява дружеството въз основа и в рамките на действащото в Република България законодателство, устава на дружеството и решенията на ЕСК, като:

1. Стопаниства имуществото на дружеството;
2. Определя насоките на инвестиционната политика, приема планове и програми за дейността на дружеството;
3. Приема организационно-управленската структура, реда за назначаване и освобождаване на персонала, правилата за работната заплата и други вътрешни правила на дружеството;
4. Взема решения за придобиване, отчуждаване и обременяване на недвижими имоти и учредяване на вещни права върху тях, както и отдаването им под наем за срок от една година;
5. Взема решение за ползване на заеми от дружеството;
6. Изготвя предвидената в ТЗ и закона за счетоводството (ЗСЧ) отчетна информация за дейността при спазване на принципите за откритост, достоверност и своевременност;
7. Взема решение за издаване на облигации, включително при условията на публично предлагане при спазване изискванията на чл.204 от ТЗ във връзка с чл.196 от ТЗ, както и нормите на ЗППЦК с размер на облигационния заем до 10 000 000 евро (десет милиона евро). Определя по своя преценка условията на облигационния заем, в т.ч., но не само брой, вид, номинална и емисионна стойност на предлаганите облигации, ограничения за прехвърлянето им, лихва, падеж и всички други условия изискващи се като съдържание в предложението за записване на облигации;
8. Взема решение за прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;
9. Взема решение за разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет;
10. Взема решение за поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет.

СД приема правила за работата си, които се одобряват от ЕСК и избира Председател и Заместник-председател и (изпълнителен директор) от своите членове. Съгласно чл.23 от Устава на дружеството членовете на СД се избират за срок от пет години. Членовете на първия СД се избират за срок от три години. Членовете на СД могат да бъдат преизбирани без ограничения. Съгласно чл.26 от Устава на дружеството СД се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството.

Заседания, кворум и мнозинство

Съгласно чл. 26 от Устава на дружеството СД се свиква на заседания от своя Председател по негова инициатива или по искане на ЕСК или на член на СД. Искането за свикване на СД трябва да е писмено и да съдържа въпроси, чието обсъждане се иска. В този случай Председателят е длъжен в срок от един месец да свика заседание. Свикването става чрез писмена покана. В поканата се посочва: мястото, датата, часа на

заседанието и предложения дневен ред. ЕСК се уведомява за свиканото заседание на СД по реда за уведомяване на членовете на съвета. Ако не е спазен редът за свикване на СД, той може да заседава и да взема решения, ако този факт е отразен в протокола и членовете му са съгласни за това.

СД може да заседава и да взема решения, ако присъстват най-малко двама от неговите членове, лично или представлявани от друг член на Съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. ЕСК присъства на заседание на СД, ако пожелае. СД може да взема решения и неприсъствено, ако всички негови членове са заявили писмено съгласието си с решенията. СД приема решенията с обикновено мнозинство, освен в изрично предвидените в ТЗ и Устава случаи, когато се изисква по-високо мнозинство.

СД взема решение с единодушие за:

- Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- Съществени организационни промени или съществени промени в дейността на дружеството;
- Дълготрайно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
- Създаване на клон;

Х.3. Източници на допълнителна информация

Инвеститорите могат да получат допълнителна информация за Дружеството и публично предлаганите ценни книжа от:


- **Финанс Консултинг ЕАД**

София, ул. „Стефан Караджа“ №2, лице за контакти: Калин Митев, тел. (+359 2) 980 40 46, от 9:30 до 17:30 часа всеки работен ден.

- **Централна кооперативна банка АД**

София, ул. “Врабча” №8, лице за контакти: Петър Ангелов, тел. (+359 2) 9327129, от 9.00 до 17.30 часа.

Лица, отговорни за информацията при изготвяне на Резюмето на Проспекта:



Здравко Василев



Силвия Христова



Петър Ангелов

Долуподписаното лице, в качеството му на лице, представляващо Дружеството, с подписът си, декларира, че Резюмето на Проспекта отговаря на изискванията на закона.



Калин Митев
Изпълнителен Директор

ПРИЛОЖЕНИЯ:

1. Декларация по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
2. Заверено копие от Удостоверение от Търговския регистър при Агенция по вписванията за актуално състояние на дружеството.
3. Заверено копие от удостоверение за присвоен ISIN код.
4. Заверено копие от акт за регистрация на емисия облигации от “Централен Депозитар” АД.
5. Заверено копие от Устава на дружеството.
6. Заверено копие от протокол – решение на едноличния собственик на капитала на „Финанс Консултинг” ЕАД от 20 юли 2009г.
7. Заверено копие от Протокол на Съвета на директорите от 12 август 2009г. за издаване на емисия облигации.
8. Заверено копие от Протокол на Съвета на директорите от 17 септември 2009г. за приемане на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации.
9. Заверено копие от Договор на дружеството с банката-довереник на облигационерите от 18.08.2009г.
10. Заверено копие от Договор за особен залог с банката-довереник на облигационерите от 18.08.2009г.
11. Заверено копие от Доклад на оценителя „Брайт Консулт” ООД, изготвил пазарна оценка на портфейл от вземания на дружеството, служещи като обезпечение на емисията облигации.
12. Документ за платена такса за потвърждаване на проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на емисия облигации.