

"ДОВЕРИЕ-БРИКО" АД	
Изх. №	С 15
Дата:	30.01.2009 г.

ЗАПИТВАНЕ

ОТ ЕМИТЕНТА „ДОВЕРИЕ БРИКО” АД ДО ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ ПО ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ С ISIN КОД BG 2100046064

В съответствие с т. 4.2.14. от Част III на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на облигациите - Документ за предлаганите ценни книжа (Част III от Проспекта), „ДОВЕРИЕ БРИКО” АД предлага да бъдат приети следните изменения в условията на облигационния заем и следните откази от упражняване на права и одобрения на предложено нарушаване на условията на облигационния заем:

1. В условията по т. 4.2. от Част III на Проспекта - „Условия по облигационния заем” – „Дефиниции” – буква (b) „Съществено дъщерно дружество” Емитентът предлага изразът „с изключение на дъщерните дружества регистрирани в Република Сърбия и Република Македония” да се измени и допълни по следния начин:

„с изключение на дъщерните дружества регистрирани в Република Сърбия, Република Македония и Република Албания”

Емитентът предлага Общото събрание на облигационерите да приеме изменението и да одобри да бъде извършено нарушение от страна на емитента на всички негови задължения възникващи от дефинирането на дъщерното дружество в Република Албания като „Съществено дъщерно дружество”, като нарушението да се одобри за периода считано от вземане на решението от Общото събрание на облигационерите до падежа на емисията 15.12.2013 г. Емитентът предлага облигационерите да се откажат от всички свои права произтичащи от одобреното с предходното изречение нарушение, възникващи на основание Условията по облигационния заем и действащото законодателство.

Мотивация:

Към датата на одобряване на проспекта „ДОВЕРИЕ БРИКО” АД е притежавало права по договор с френското дружеството Mr Vicolage за разработване чрез дъщерни дружества на вериги магазини под марката Mr. Vicolage в Сърбия и Македония. Затова към тази дата е допуснато изключение за дъщерните дружества, които „ДОВЕРИЕ БРИКО” АД може да учреди в тези две държави.

Пред 2008 г. „ДОВЕРИЕ БРИКО” АД получи права и за територията на Албания и бе създадено дъщерно дружество в тази държава. От гледна точка на условията по облигационния заем, положението на дъщерното дружество на Емитента в Албания е същото както и на дружествата в другите две страни – Македония и Сърбия. С оглед на това и по същите съображения, както приетите вече изключения, предвиденото в буква (b) изключение следва да се разпростре и върху това дъщерно дружество.

Емитентът счита, че се касае за случай на промяна/отказ от упражняването на права и одобрение на предложено нарушаване на Условията по Облигационния Заем по т. 4.2.14, подточка (ii).

Емитентът счита, че тази промяна не е в ущърб, от материална гледна точка, на интересите на Облигационерите, тъй като тя цели въвеждане на изключение, аналогично на вече съществуващите и необходимо с оглед осъществяване на потенциала за разрастване на дейността на дружеството.

2. В условията по т. 4.2.8. от Част III на Проспекта - „Условия по облигационния заем”, „Експозиция към чуждестранни дъщерни дружества” – Емитентът предлага максималната стойност на експозицията да се промени от 4,500,000 (четири милиона и петстотин хиляди) евро на 12, 000, 000 (дванадесет милиона) евро.

Емитентът предлага Общото събрание на облигационерите да приеме изменението и да одобри да бъде извършено нарушение от страна на емитента на задължението му по т. 4.2.8. от Условията на облигационния заем за периода считано от вземане на решението от Общото събрание на облигационерите до падежа на емисията 15.12.2013 г. Емитентът предлага облигационерите да се откажат от всички свои права произтичащи от одобреното с предходното изречение нарушение, възникващи на основание Условията по облигационния заем и действащото законодателство.

Мотивация:

Изменението на максималната стойност на експозицията към чуждестранни дъщерни дружества е обусловено от условията в съседните страни – Сърбия, Македония и Албания, налагащи изменение в стратегията на Емитента за навлизане на тези пазари. Първоначалният план за навлизане беше „Доверие Брико” АД чрез дъщерните си дружества да действа като оператор, наемащ търговски площи и предвиждаше инвестиции необходими за покриване на оперативните разходи. Поради установената липса на надеждни местни партньори в трите страни, които да могат да осъществят изграждането на търговските обекти в съответствие с изискванията и стандартите на Mr. Vricolage, „Доверие Брико” АД се насочи към инвестиране в покупка и изграждане на имотите от които има нужда за дейността си, което доведе до нужда от по-големи експозиции към дъщерните дружества.

Емитентът счита, че се касае за случай на промяна/отказ от упражняването на права и одобрение на предложено нарушаване на Условията по Облигационния Заем по т. 4.2.14, подточка (ii) от Част III на Проспекта.

Емитентът счита, че тази промяна не е в ущърб, от материална гледна точка, на интересите на Облигационерите, тъй като тя е насочена към намаляване на част от рисковете при запазване на планираното разширяване на дейността на дружеството и към постигане на най-ефективния начин за извършване на инвестицията в съседните страни, отчитайки съществуващите условия там.

С УВАЖЕНИЕ:

АНДРЕЙ ЕВТИМОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
НА „ДОВЕРИЕ БРИКО” АД

