

ИД “КД ПЕЛИКАН” АД



Кратък Проспект

за

**първично публично предлагане на обикновени,
поименни, свободно прехвърляеми акции с право на
глас**

Проспектът съдържа цялата информация, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с проспекта, преди да вземат решение да инвестират в ценни книжа на дружеството.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ,
НО ТОВА НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА
ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ ПОЕМА ОТГОВОРНОСТ
ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ.**

Когато съществена информация в проспекта се окаже невярна или в проспекта е укрита съществена информация, в тримесечен срок от установяване на съответното обстоятелство, но не по-късно от една година от продажбата на акциите, инвеститорът може да поиска придобиването да бъде обявено за недействително, освен ако е бил недобросъвестен. Членовете на Съвета на директорите на емитента, както и подписалото проспекта управляващо дружество отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта; лицето по чл. 34, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството отговаря солидарно с тях за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираният одитор - за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО:

Наименование: "КД Инвестмънтс" ЕАД

Седалище и адрес на управление: Р България, гр.1142 София, бул. "Фритьоф Хансен" 9

Работно време: 09.00 – 18.00 h

Лице за контакти: Христина Григорова

Телефон за контакт: 0800 15 200, 02/ 810 26 51

Факс: 02/981 21 65

Е-mail: info@kd-group.bg

Електронна страница: www.kd-group.bg

Дата на учредяване: 11.04.2003 г.

Номер и дата на разрешението, издадено от КФН: Решение № 396-УД от 24.09.2003 г.

ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ:

<ul style="list-style-type: none"> • ИП "БУЛБРОКЕРС" АД Седалище и адрес на управление: гр.София, ул. "Ив. Вазов" № 30 Работно време: 09.00 – 17.00 h Лице за контакти: Радослав Рачев Телефони за контакт: 02/937 61 25 Факс: 02/981 53 54 Е-mail: office@bulbrokers.bg Електронна страница: www.bulbrokers.bg Дата на учредяване: 07.10.1996 г. Разрешение за извършване на дейност като ИП: Разрешение на КЦКФБ № 113-ИП от 18.06.1997 г. и решение на ДКЦК № 53-ИП от 01.09.1999 г. • ИП "СТАТУС ИНВЕСТ" АД Седалище и адрес на управление: .София, бул. "Цариградско шосе " № 9 Работно време: 10.00 – 17.30 h Телефони за контакт: 02/9 461 740 Лице за контакти: Галя Стефанова Факс: 02/ 9461573 Е-mail: contacts@status-invest.bg Електронна страница: Дата на учредяване: 17.06.1997 г. Разрешение за извършване на дейност като ИП: Разрешение на ДКЦК № 56-ИП от 01.09.1999 г. • „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)” ЕАД Седалище и адрес на управление: София 1504, ул. Гогол 18-20 Работно време: 08.30-17.00 Телефони за контакт: 91 985 452 Лице за контакти: Борис Пенев Факс: 943 45 27 Е-mail: Boris.PENEV@rbb-sofia.raiffeisen.at Електронна страница: www.rbb.bg Дата на учредяване: юни 1994 г. Разрешение за извършване на дейност като ИП: Разрешение на КДКФБ Р-03-089/1997 и лиценз от БНБ №199/16.06.94 • ИП „КД СЕКЮТИРИТИС” ЕАД Седалище и адрес на управление: гр.София,ул."Фр. Хансен" №9 Работно време: 9,00-18,00 Телефони за контакт:02/810 26 95; 02/810 26 99 Лице за контакти: Нели Петрова Факс: 02/981 01 08 	<p>Е-mail: nelly.petrova@kd-group.bg Дата на учредяване: 01.02.2005 Разрешение за извършване на дейност като ИП: Разрешение на КФН № РГ-03-0215/18.04.2006г</p> <ul style="list-style-type: none"> • ИП "БенчМарк Финанс" АД Седалище и адрес на управление:София,ул."Вискяр планина"19 Работно време: всеки работен ден от 09.00 до 17.30 ч. Телефони за контакт: 02/962 53 89; 02/ 962 54 81 Лице за контакти: Северин Въртигов Факс: 02/ 962 53 88 Е-mail: finance@benchmark.bg Електронна страница: www.benchmark.bg Дата на учредяване:18.12.2003 г. Разрешение за извършване на дейност като ИП: Разрешение на КФН № РГ—03-0212/09.05.2006 г. • ИП "Инвестбанк" АД Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "България " № 83 А Работно време: 09.00 – 17.00 h Лице за контакти: Минчо Минчев Телефони за контакт: 02/818 61 30 Факс: 02/ 854 81 99 Е-mail: mincho@ibank.bg Електронна страница: www.ibank.bg Дата на учредяване: 12.01.1994 г. Работно време: 09.00 – 17.00 h Разрешение за извършване на дейност като ИП: Разрешени № ПР-44/20.08.1997 • ИП „СИИ СЕКЮРИТИЗ” АД Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе” 135 Работно време: 09.00 – 17.00 h Телефони за контакт: 02/817 70 77 Лице за контакти: Войко Одлазек Факс: 02/817 70 71 Е-mail: info@cee-securities.com Електронна страница: www.cee-securities.com Дата на учредяване: 30.08.2001 Разрешение за извършване на дейност като ИП: Разрешен №РГ-03-0202/14.12.2004
--	---

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр

1.	ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО "КД ПЕЛИКАН" АД	1
1.1	ДАННИ ЗА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО	1
1.2	ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ	1
1.3	ДАННИ ЗА БАНКАТА ДЕПОЗИТАР	4
1.4	ДАННИ ЗА ОДИТОРИТЕ	3
1.5	ФИНАНСОВА ИНСТИТУЦИЯ - УЧРЕДИТЕЛ НА ИНВЕСТ. ДРУЖЕСТВО	3
2.	ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ	3
2.1	ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО	3
2.2	ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА	3
2.3	ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ	6
2.4	ХАРАКТЕРИСТИКА НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР	6
3.	ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ	7
3.1	ДАНЪЧЕН РЕЖИМ	7
3.2	ТАКСИ (КОМИСИОННИ) ПРИ ПОКУПКА И ПРОДАЖБА НА АКЦИИ	8
3.3	ДРУГИ ВЪЗМОЖНИ РАЗХОДИ ИЛИ ТАКСИ	8
3.4	ДАННИ ЗА РАЗХОДИТЕ НА ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО	8
4.	ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ	9
4.1	УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ПОКУПКА И ПРОДАЖБА НА АКЦИИТЕ	9
4.2	УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ И ЗА ВРЕМЕННО СПИРАНЕ НА ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ	12
4.3	ЧЕСТОТА, МЯСТО И НАЧИН НА ПУБЛИКУВАНЕ ИЛИ ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИТЕ	17
4.4	УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ	17
5.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	17

Дефиниции и съкращения, ползвани в настоящия проспект:

ИД - Инвестиционно дружество ("КД Пеликан" АД)

УД - Управляващо дружество ("КД Инвестмънтс" ЕАД)

Банка депозитар – HVB Bank Biochim AD (банката, с която ИД е сключило договор за депозитарни услуги – за съхранение на активи и извършване на плащания)

БФБ - "Българска фондова борса-София" АД

КФН - Комисия за финансов надзор, поела функциите на бившата ДКЦК - Държавна комисия по ценни книжа (предишно наименование КЦКФБ)

ЗППЦК - Закон за публичното предлагане на ценни книжа

Инвестиционен портфейл - съвкупност от финансови инструменти, в които се инвестират паричните средства, набрани от продажбата на акциите на ИД

Емисионна цена - цената, по която ИД ежедневно предлага за продажба своите акции

Цена на обратно изкупуване - цената, по която ИД ежедневно изкупува обратно своите акции

СД - Съвет на директорите на ИД

Инвеститорите могат да получат проспекта, както и допълнителна информация всеки работен ден от 10.00 до 17.00 часа в офисите на "КД Инвестмънтс" ЕАД на следните адреси:

- гр. София 1142, бул. "Фритьоф Нансен" 9, ет. 2, Тел.: 02/ 810 26 51, Факс: 02/981 21 65
- гр. София 1301, бул. „Ал. Стамболийски” 32; Тел: 02/980 26 32; 02/980 84 65; Факс: 980 26 32
- гр. Пловдив 4000, ул. „Емил де Лавеле” 11; Тел.: 032/63 68 35; Факс: 032/63 68 36

Тел.: 0800 15 200 (на цената на един градски разговор от цялата страна)

E-mail: info@kd-group.bg

Лица за контакти:

- **Христина Григорова**, Директор за връзки с инвеститорите, hristina.grigorova@kd-group.bg
- **Тихомир Ганев**, Портфолио мениджър, tim.ganev@kd-group.bg

Проспектът е достъпен и на електронната страница на дружеството:

www.kd-group.bg

ИД "КД Пеликан" АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите акции е свързано с определени рискове, които са разгледани подробно на стр. 5- бот настоящия проспект.

1.1. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО "КД ПЕЛИКАН" АД

Наименование: ИД "КД Пеликан" АД

Седалище : Р България, София 1142, общ. "Средец," бул. "Фритьоф Хансен" 9, ет.2,

Адрес на управление: Р България, София 1142, район "Средец", бул. "Фритьоф Хансен" № 9, ет. 2

Работно време: всеки работен ден от 10.00 до 17.00 часа

Лице за контакт: Христина Григорова

Телефон: 0800 15 200; 02 810 26 51

Факс: 02/ 981 21 65

Регистрирани клонове: ИД "КД Пеликан" АД няма регистрирани клонове

E-mail: info@kd-group.bg

Електронна страница (web-site): www.kd-group.bg

Тип на инвестиционното дружество: Инвестиционно дружество от отворен тип.

Срок на затворения период: не се предвижда затворен период

Дата на учредяване: ИД "КД Пеликан" АД е учредено с решение на Учредителното събрание на 30 март 2004 г.

Срок: Дружеството не е ограничено със срок.

Номер и дата на разрешението за извършване на дейност като инвестиционно дружество: решение № 526-ИД от 07.07.2004 г. на Комисията за финансов надзор
Организационната структура на ИД не включва различни инвестиционни отдели.

1.2. ДАННИ ЗА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Наименование: "КД Инвестмънтс" ЕАД

Седалище и адрес на управление : Р България, гр. София 1142, община "Средец", бул. "Фритьоф Хансен" 9, ет.2

Телефон за контакт: 0800 15 200, 02/810 26 51

Факс: 02/981 21 65

E-mail: info@kd-group.bg

Електронна страница: www.kd-group.bg

• **Офиси:** /Финансови точки /

- гр. София 1301, бул. „Ал. Стамболийски“ 32; Тел: 02/980 26 32; 02/980 84 65; Факс: 980 26 32

-гр. Пловдив 4000, ул. „Емил де Лавеле“ 11; Тел.: 032/63 68 35; Факс: 032/63 68 36

Дата на учредяване: 11.04.2003 г.

Номер и дата на разрешението, издадено от КФН: Решение № 396-УД от 24.09.2003 г.

1.3. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ, УПЪЛНОМОЩЕНИ ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ИД "КД ПЕЛИКАН" АД ДА ИЗПЪЛНЯВА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ РЕШЕНИЯ И НАРЕЖДЕНИЯ, ДАДЕНИ ОТ УД "КД ИНВЕСТМЪНТС" ЕАД

1.3.1. Наименование: ИП "Булброкърс" АД

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "Иван Вазов" № 30

Работно време: всеки работен ден от 09.00 до 17.00 часа

Телефони за контакт: 02/937 61 25

Лице за контакт: Радослав Рачев

Факс: 02/981 53 54

E-mail: office@bulbrokers.bg

Електронна страница: www.bulbrokers.bg

Дата на учредяване: 07.10.1996 г.

Разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник: Решение на КЦКФБ № 113-ИП от 18.06.1997 г. и решение на ДКЦК № 53-ИП от 01.09.1999 г.

1.3.2. Наименование: ИП "СТАТУС ИНВЕСТ" АД

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "Цариградско шосе" № 9

Работно време: всеки работен ден от 1 0.00 до 17.30 часа

Телефони за контакт: 02 /946 17 40

Факс: 946 15 73

Лице за контакт: Галя Стефанова

E-mail: contacts@status-invest.bg

Дата на учредяване: 17.06.1997 г.

Разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник: Решение на ДКЦК № 56-ИП от 01.09.1999 г.

1.3.3. Наименование: ИП "БенчМарк Финанс" АД

Седалище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, ул. "Вискяр планина" No19

Работно време: всеки работен ден от 09.00 до 17.30 часа

Телефони за контакт: 02/962 53 98; 02/ 962 54 81; 962 53 96

Лице за контакт: Северин Въртигов

Факс: 02/ 962 53 88

E-mail: office@benchmark.bg

Електронна страница: www.benchmark.bg

Дата на учредяване: 18.12.2003 г.

Разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник: Решение на КФН No РГ—03-0212/09.05.2006 г.

1.3.4. Наименование: ИП "Инвестбанк" АД

Седалище и адрес на управление: гр. София 1000 ,бул. "България" № 83 А

Работно време: всеки работен ден от 09.00 до 17.30 часа

Телефони за контакт: 02/818 61 31

Лице за контакт: Минчо Минчев

Факс: 02/854 81 99

E-mail: mincho@ibank.bg

Електронна страница: www.ibank.bg

Дата на учредяване: 12.07.1994 г.

Разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник: Решение на ДКЦК № ПР -44 / 20.08.1997г

1.3.5. Наименование: ИП „Сии Секюритиз“ АД

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе“ 135

Работно време: всеки работен ден от 09.00 до 17.30 часа

Лице за контакт: Войко Одлазек

Телефони за контакт: 02/817 70 77

Факс: 02/817 70 71

E-mail: info@cee-securities.com

Електронна страница: www.cee-securities.com

Дата на учредяване: 30.08.2001

Разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник: Решение на КФН № РГ-03-0202/14.12.2004

1.3.6. Наименование: ИП „КД Секюритис“ ЕАД

Седалище и адрес на управление: гр.София,ул. "Фритьоф Хансен" № 9

Работно време: всеки работен ден от 09.00 до 18.00 часа

Телефони за контакт: 02/810 26 95 ; 02/810 26 99

Факс: 02/981 01 08

Лице за контакти: Нели Петрова

E-mail: nelly.petrova@kd-group.bg

Електронна страница:

Дата на учредяване: Учредителен акт от 01.02.2005

Разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник: Решение на КФН № РГ-03-0215/ 18.04.2006;

1.3.7. Наименование: Райфайзенбанк (България) ЕАД

Седалище и адрес на управление: София 1504, ул. Гогол 18-20

Работно време: всеки работен ден от 08.30 до 17.00 часа

Телефони за контакт: 02/91 985 452

Лице за контакти - Борис Панев

Факс: 02/ 943 45 27

E-mail: Boris.Penev@rbb-sfia.raiffeisen.at

Електронна страница: www.rbb.bg

Дата на учредяване: юни 1994 г.

Разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник: Решение на КЦКФБ № Р-03-089/1997 и Лиценз от БНБ № 198/16.06.1994г.

1.4. ДАННИ ЗА БАНКАТА ДЕПОЗИТАР

Наименование: HVB Bank Biochim AD

Седалище и адрес на управление: гр. София 1026, ул. "Иван Вазов" № 1

Телефон за контакт: 02/9 269 210

Факс: 02/9 819 151

E-mail: info@biochim.com

Електронна страница: www.biochim.com

Дата на учредяване: 13.09.1995 г.

Разрешение за извършване на банкова дейност: Решение на БНБ № 266/ 04.09.1997г, Заповед № 100-00486 от 1999 г .и Заповед № 22 0457 от 2000 г.

1.5. ДАННИ ЗА ОДИТОРИТЕ

Наименование на одиторското предприятие: "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

Адрес: София 1301, бул. "Мария Луиза" 9-11

Регистриран одитор: Стефан Ненов

Телефон за контакти: 02/935 52 90

1.6. ФИНАНСОВА ИНСТИТУЦИЯ - УЧРЕДИТЕЛ НА ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО

КД Груп", д.д. (KD GROUP d.d.) - акционерно дружество, чуждестранно юридическо лице, учредено по законите на Р Словения, седалище - гр. Любляна, вписано в търговския регистър на Окръжен съд, гр. Любляна от 2000 г., представлявано от **Матяж Гантар** (главен изпълнителен директор).

ИД "КД Пеликан" АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите акции е свързано с определени рискове, които са разгледани на стр.5-6 от настоящия проспект.

2. ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ

2.1. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основна цел на инвестиционното дружество е да осигури на своите акционери нарастване на стойността на вложенията чрез реализиране на капиталова печалба при умерен риск. В основата на стратегията ще бъде управлението на инвестиционния ид "КД ПЕЛИКАН" АД

АКТУАЛИЗИРАН КРАТЪК ПРОСПЕКТ 31.07.2006г.

стр. 7

портфейл на дружеството чрез избор на финансови инструменти с добра ликвидност и потенциал за растеж.

ИД "КД Пеликан" АД възнамерява да поддържа балансиран портфейл от финансови инструменти, като делът на акции приети за търговия на регулиран пазар, ще бъде до 50 на сто от активите. Основната част от тях се планира да бъдат вложения в акции на български емитенти. До 50 на сто от портфейла на дружеството ще се инвестира в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава или БНБ, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от други държави, централни банки или международни организации. Това трябва да гарантира стабилността на цените на акциите на инвестиционното дружество.

Дружеството може да инвестира в следните видове активи, разрешени от ЗППЦК, съответните наредби по негово приложение и предвидени от устава на дружеството:

ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната, както и на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина, съгласно горепосоченото решение;

- ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата или БНБ, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от други държави, централни банки или международни организации;
- квалифицирани дългови ценни книжа, издадени от местни или чуждестранни общини;
- ипотечни облигации и други дългови ценни книжа, издадени от български банки, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени от чуждестранни банки;
- ценни книжа, извън горепосочените, които не се търгуват на регулиран пазар на ценни книжа;
- акции на други инвестиционни дружества и дялове на договорни фондове;
- движими вещи, доколкото са необходими за прякото извършване на дейността на дружеството;
- парични средства.
- други допустими от закона ценни книжа и инструменти

2.2. Инвестиционна политика

За изпълнението на инвестиционната стратегия ИД "КД Пеликан" АД прилага модела на активно управление на портфейла от ценни книжа и парични средства в зависимост от пазарната конюнктура. За портфейла се подбират активи с параметри, които в максимална степен отговарят на инвестиционната цел на дружеството - реализиране на максимална печалба за инвеститорите при умерено ниво на риска. Дълговите ценни книжа ще бъдат подбирани според стабилността на компаниите, които са ги емитирали и според тяхната доходност. Основните критерии при акциите ще бъде потенциалът им за растеж спрямо средния за пазара, степента им на ликвидност и подценеността на нетните им активи спрямо цената на пазара. Ликвидността ще гарантира максимално точното определяне на нетната стойност на акциите в портфейла на дружеството към всеки един момент. Ще се подбират акции на дружества от водещи отрасли на икономиката, които са и водещи в своя бранш и пазарния им дял нараства. Вниманието на инвестиционното дружество ще е насочено и към акции на водещите бивши приватизационни фондове, които се търгуват на българската фондова борса. По отношение на международните пазари това ще са някои от акциите, включени в индексите съгласно решение № 1-ИД от 05.01.2004 г. на заместник председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", притежаващи добри технически параметри и перспективни фундаментални характеристики.

ИД "КД Пеликан" АД ще инвестира приоритетно в ценни книжа от секторите туризъм, фармацевтика, химическа промишленост, и в компании за управление на активи. Това не изключва вложенията в дружества от други отрасли, за които се прецени, че имат висок потенциал за растеж. Конкретното разпределение на портфейла по отрасли ще зависи и от финансовото представяне на отделните компании от съответните сектори на икономиката и тяхната ликвидност. ИД "КД Пеликан" АД възнамерява да инвестира и в акции на компании, които предстои да се листват на фондовата борса или извършват първично публично

предлагане на акциите си. Потенциалът на пазара на недвижими имоти и приемането на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, който регулира тази дейност, са добра основа за вложения и в такива дружества. ИД "КД Пеликан" АД ще използва опита на пазарите в приетите в Европейския съюз през 2004 г. страни от бившия социалистически блок при избора на компании в България и в чужбина, в които ще инвестира своите активи.

Изборът на инструментите ще се извършва при съблюдаване на следните ограничения, приети и в устава на дружеството:

- До 50 на сто от активите ще бъдат инвестирани в акции приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в България, както и на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина.
- До 50 на сто от активите ще се инвестират в ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата или БНБ, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от други държави, централни банки или международни организации;
- Най-малко 10 на сто от активите ще бъдат инвестирани в свръхликвидни инструменти - парични средства, безсрочни или със срок до 90 дни банкови влогове и ценни книжа с остатъчен срок до падежа не повече от 90 дни.

Структурата на активите на ИД и дела в ценни книжа от един или друг вид са посочени в следната таблица:

Видове активи	Относителен дял (%) спрямо размера на общите активи
1. Акции приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в България, както и на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина	до 50 на сто
2. Ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държавата или от БНБ, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от други държави, централни банки или международни организации	до 50 на сто
3. Ипотечни облигации и други дългови ценни книжа, издадени от български банки, както и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени от чуждестранни банки	до 50 на сто
4. Дългови ценни книжа, издадени от български общини, и квалифицирани дългови ценни книжа, издадени от чуждестранни общини	до 20 на сто
5. Корпоративни облигации на български емитенти, извън книжата по З., приети за търговия на регулиран пазар съгласно изискванията на закона, както и чуждестранни ценни книжа с фиксирана доходност, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина	до 40 на сто
6. Ценни книжа, които не са приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, както и наскоро издадени ценни книжа, за които съществува задължение съгласно закона или условията на емисията да бъдат регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в срок, не по-дълъг от една година от издаването им	до 10 на сто
7. Акции на други инвестиционни дружества, както и дялове на договорни фондове	до 30 на сто
8. Движими вещи, доколкото са необходими за прякото извършване на дейността на дружеството	до 5 на сто
9. Други допустими от закона ценни книжа и инструменти	до 10 на сто

РИСКОВ ПРОФИЛ НА ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО

Предимствата на вложенията в инвестиционни дружества пред прякото участие на фондовата борса могат да се обобщят в няколко аспекта:

- 1. Силна диверсификация на портфейла на дружествата**, гарантирана от нормативната уредба в България и от проспекта за публично предлагане на ценни книжа;
- 2. По-ниски разходи за покупко-продажба на акции** - вложенията в инвестиционно дружество гарантират диверсификацията на портфейла чрез само една транзакция. Това е така, защото самите дружества след това инвестират в различни финансови инструменти;
- 3. Ликвидност** - Инвестиционните дружества от отворен тип са длъжни да обявяват котировки за емитиране и обратно изкупуване на акциите си най-малко два пъти седмично (ИД "КД Пеликан" АД ще прави това всеки работен ден), като цената се определя на базата на нетната стойност на активите;
- 4. Професионално управление** на вложените средства от специалисти във финансовата сфера.

Инвестицията в акции на ИД "КД Пеликан" АД носи всички рискове, които са присъщи за вложенията в книжа за собственост. Печалбата от тях не е гарантирана с определена лихва, а се определя на базата на нетните активи на дружеството. Стойността на една акция може да намалее, ако спадне цената на активите, в които е инвестирало дружеството. От тази гледна точка най-голям риск за инвеститорите представляват инвестициите на ИД "КД Пеликан" АД в акции на български и чуждестранни компании. Тяхната стойност се определя от пазара, като често в България той не е показателен за реалното състояние на компанията. Според стратегията на дружеството до 50 на сто от активите ще бъдат вложени в акции, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в страната и чужбина, Това определя портфейла на ИД "КД Пеликан" АД като балансиран. До 50 на сто от активите му ще са вложени в дългови ценни книжа, преимуществено с фиксирана доходност. При тях рисковете се пораждат от възможността от неплатежоспособност на емитента. Когато издател е държавата, рискът от неплащане е нисък. Същото може да се каже и за ценни книжа, емитирани от общини. При ипотечните и някои корпоративни облигации е налице обезпечение.

2.3. ОПИСАНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ, ПРЕДХОЖДАЩИ ГОДИНАТА НА ИЗДАВАНЕ ИЛИ АКТУАЛИЗИРАНЕ НА ПРОСПЕКТА, А АКО НЕ СА ИЗМИНАЛИ ТРИ ГОДИНИ – ЗА СЪОТВЕТНИЯ ПЕРИОД

Инвестиционната дейност на „КД Пеликан“ АД започна на 31 август 2004 година, когато бяха сключени първите сделки с акции, търгувани на „БФБ-София“ АД. Политиката на дружеството е да инвестира в активи с потенциал за растеж, като в същото време запазва балансиран тип на портфейла. Към 31 декември 2005 г. делът на акциите е 27,53 процента. Стратегията на дружеството е да диверсифицира инвестициите си в акции. В началото на 2006 „КД Пеликан“ АД започна да увеличава делът на акции в портфейла, като инвестира и на чужди пазари. На ОСА проведено през Юни 2006 бе гласувана промяна в устава на дружеството което позволява намаляване теглото на ДЦК и увеличаване теглото на акциите и корпоративните облигации.

2.4. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ТИПИЧНИЯ ИНВЕСТИТОР, КЪМ КОГОТО Е НАСОЧЕНА ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО

Конкуренцията на пазара на финансови услуги в България през последните години се засили много, въпреки че разнообразието на продуктите, които се предлагат е далеч по-малко, отколкото в развитите страни. Затова и доминиращата форма на спестявания, както за гражданите, така и за компаниите са банковите депозити. От 2003 година намаляха и инвестициите в доброволни пенсионни фондове и животозастрахователни компании, поради отпадането на данъчните преференции за тях. Целият небанков финансов сектор е в процес

на установяване, което ще продължи най-малко до приемането на страната в Европейския Съюз. След това пазарът трябва се либерализира, което предполага по-бързо и евтино навлизане на големите европейски компании. Данните от държавите, които се присъединиха към Европейския съюз на 1 май 2004 година показват, че инвеститорите, които влагат пари пряко на фондовата борса са малък брой в сравнение например със САЩ. Участващите хора на пазара чрез инвестиционни дружества са сред най-образованите и платежоспособни слоеве на населението. ИД "КД Пеликан" АД цели да обхване инвеститори със средни и високи доходи, които са склонни срещу умерен риск за своите пари да получават по-висока доходност, отколкото биха взели при банкови депозити. Инвестирането до 50 на сто от активите в ценни книжа, приети за търговия на регулирани пазари на ценни книжа (местни и чужди) е фактор за минимизиране на риска от вложения в ИД "КД Пеликан" АД предвид ликвидността на такива книжа и е възможност за инвеститорите в инвестиционното дружество да се възползват от очаквания ръст на фондовия пазар в Р България през следващите години. Според стратегията на дружеството тази възможност до 50 на сто от активите да се вложат в ценни книжа, които се търгуват на регулирани пазари, предвижда инвестиране в акции и облигации при приблизително еднакво съотношение. Това определя портфейла на ИД "КД Пеликан" АД като балансиран. Същевременно до 50 на сто от активите му ще са вложени в дългови ценни книжа, преимуществено с фиксирана доходност. При тях рисковете се пораждат от възможността от неплатежоспособност на емитента. Когато издател е държавата, рискът от неплащане е нисък и води до минимизиране на риска от подобна инвестиция. Същото може да се каже и за ценни книжа, емитирани от общини.

Целта е да не се привличат само инвеститори с големи спестявания, но и такива, които имат възможност да правят регулярни покупки на акции от дружеството. Това са хора с месечни доходи над средните за страната, които могат да си позволят да заделят част от тях за инвестиции в акции на инвестиционни дружества, така че в бъдеще да постигнат по-голяма финансова независимост чрез спестяванията си. Това те могат да направят ако при сегашната едноцифрена годишна инфлация постигнат доходност от инвестициите си в размер на поне 15 процента годишно.

Стратегията на дружеството е подходяща и за чуждестранни инвеститори, които са склонни да инвестират на българския пазар, но нямат необходимата информация за него. Придобиването на инвестиционен кредитен рейтинг от Р България е важен знак, че рисковете от инвестиции на капиталовия пазар в страната намаляват. ИД "КД Пеликан" АД ще се стреми да привлече и пари от институционалните инвеститори в България - пенсионни фондове, застрахователни компании и банки. Конкуренцията между пенсионните фондове в последните години подтиква някои от тях да инвестират в малко по-рискови, но в същото време по-доходоносни ценни книжа. Чрез покупката на акции от ИД "КД Пеликан" АД те могат да се възползват от ръста на капиталовия пазар без да рискуват прекалено много парите си.

3. ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДАНЪЧЕН РЕЖИМ

Съгласно разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) инвестиционните дружества, получили разрешение за извършване на дейност като ИД по реда на ЗППЦК, не се облагат с корпоративен данък за частта от тяхната печалба, произхождаща от търговия с ценни книжа.

Съгласно разпоредбите на ЗКПО и Закона за облагане доходите на физическите лица (ЗОДФЛ), не се облагат получените от местни и чуждестранни юридически и физически лица доходи от сделки с акции на инвестиционни дружества от отворен тип, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа. Това се отнася и до печалбите от продажба на акции от инвестиционни дружества от отворен тип при обратно изкупуване.

Съгласно ЗКПО, финансовият резултат на местните юридически лица и местните неперсонифицирани дружества се намалява с дивидентите, получени при разпределяне на печалбата на местни лица, включително и на инвестиционни дружества. Доходите от дивиденти от акции на инвестиционно дружество, получени от физически лица и

юридически лица, които не са търговци, както и от чуждестранни лица, са облагаеми.

Съгласно чл. 34, ал. 1 от ЗКПО, дивидентите се облагат с данък, който се удържа при източника и е окончателен. Размерът на данъка при източника е 15 на сто и се начислява върху brutния размер на дивидентите.

3.2. ТАКСИ (КОМИСИОННИ) ПРИ ПОКУПКА И ПРОДАЖБА НА АКЦИИ

При покупка или продажба на ценни книжа на ИД инвеститорът може да заплати комисионни, ако емисията се разпространява чрез инвестиционни посредници, съгласно официално обявената тарифа на съответния инвестиционен посредник.

3.3. ДРУГИ ВЪЗМОЖНИ РАЗХОДИ ИЛИ ТАКСИ, РАЗГРАНИЧЕНИ МЕЖДУ ДЪЛЖИМИТЕ ОТ АКЦИОНЕРИТЕ, И ТЕЗИ, КОИТО СЛЕДВА ДА БЪДАТ ИЗПЛАТЕНИ СЪС СРЕДСТВА НА ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО

Съгласно устава дружеството предлага акциите си на инвеститорите по емисионна стойност, равна на нетната стойност на активите на една акция с надбавка от 1%, в които са включени разходите за емитирането. При обратното изкупуване не се дължат такси, като цената е равна на нетната стойност на активите на една акция. С изключение на разходите по емитиране, акционерите в ИД "КД Пеликан" АД не заплащат никакви други такси. Съобразно чл. 26 от НИДИД, при промяна на размера на разходите за издаване (продажба) и обратно изкупуване на акции инвестиционното дружество от отворен тип е длъжно да уведоми акционерите си най-малко 30 дни преди въвеждането на съответната промяна в проспекта.

Съобразно чл. 35, ал. 1 от НИДИД, ако е допусната грешка при изчисляване на нетната стойност на активите на една акция, в резултат на която е завишена емисионната стойност или е занижена цената на обратно изкупуване с над 0.5 на сто от нетната стойност на активите на една акция, банката депозитар или управляващото дружество са длъжни да възстановят разликата на акционера, закупил акции по завишена емисионна стойност, съответно продал акциите си по занижена цена, от средствата на инвестиционното дружество в 10-дневен срок от констатирането на грешката, освен в случаите, когато акционерът е бил недобросъвестен.

3.4. ДАННИ ЗА РАЗХОДИТЕ НА ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ, ПРЕДХОЖДАЩИ ГОДИНАТА НА ИЗДАВАНЕ ИЛИ АКТУАЛИЗИРАНЕ НА ПРОСПЕКТА, А В СЛУЧАЙ ЧЕ НЕ СА ИЗМИНАЛИ ТРИ ГОДИНИ - ЗА СЪОТВЕТНИЯ ПЕРИОД:

Разходите, свързани с дейността на дружеството към 31.07.2006 г. са в размер на 145460 лева и представляват 5.03% от нетната стойност на активите по баланса на дружеството.

Разходи за дейността към 31/07/2006 г.	Стойност
	В лева
1. Нефинансови разходи	145460
1.1 Разходи за регистрация	0
1.2 Възнаграждение Управляващо дружество	121 257
1.3 Възнаграждение банка депозитар	8 423
1.4 Такси КФН	1 100
1.5. Такси БФБ	600
1.6 Одит	9 638
1.7 Други разходи за външни услуги	657
1.8 Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване	3 349
1.9 Разходи за амортизация	437

Разходи за дейността към 31.12.2005 г.	Стойност В лева
	184 562
1. Нефинансови разходи	
1.1 Разходи за регистрация	3
1.2 Възнаграждение Управляващо дружество	153 987
1.3 Възнаграждение банка депозитар	9 793
1.4 Такси КФН	2 358
1.5 Одит	7 147
1.6 Разходи за ЦД	546
1.7 Други разходи за външни услуги	3 959
1.8 Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване	6 019
1.9 Разходи за амортизация	750

Всички разходи, свързани с дейността на инвестиционното дружество, включително годишното възнаграждение на управляващото дружество, възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на банката депозитар и на одитора, не могат да надвишават 5% от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на дружеството.

4. ТЪРГОВСКА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ПОКУПКА И ПРОДАЖБА НА АКЦИИТЕ

В съответствие с изискванията на чл. 193, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 19 от Устава на дружеството, ИД "КД Пеликан" АД е задължено постоянно да издава и предлага акциите си на инвеститорите по емисионна стойност, основаваща се на нетната стойност на активите. Изключение са случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции на дружеството, предвидено в т. 4.2.2. от пълния проспект, както и след вземане на решение за преобразуване на дружеството от отворен в затворен тип.

Издаването (продажбата) на акции на "КД Пеликан" АД се извършва чрез управляващото дружество "КД Инвестмънтс" ЕАД, с което ИД "КД Пеликан" АД има сключен договор за управление, при съответно прилагане на изискванията към инвестиционните посредници.

4.1.1. Данни за емисията и акциите, които са предмет на издаване (продажба)

Предмет на издаване (продажба) са неограничен брой обикновени, поименни, безналични акции, които се емитират постоянно от ИД, в съответствие с редовно постъпилите поръчки за покупка на акции, при спазване на реда и условията, предвидени в настоящия раздел на този проспект. Капиталът на дружеството е променлив, като размерът му зависи единствено от количеството на издадените и обратно изкупени акции. При учредяването на ИД емисионната стойност на една акция е равна на номиналната, а във всички останали случаи е равна на нетната стойност на активите на една акция, завишена с разходите по емитиране в размер на 3 процента от нетната стойност на активите на една акция.

4.1.2. Място за подаване на поръчки за покупка на акции

Поръчките за покупка на акциите на ИД се подават на следните места:

на адреса на управляващото дружество *гр. София 1142, бул. "Фритьоф Хансен" № 9, ет.2.* в офисите, осигурени от управляващото дружество на адрес:

- *гр. София 1301, бул. „Ал. Стамболийски“ 32; 02/980 84 65; Факс: 980 26 32*

- *гр. Пловдив 4000, ул. „Емил де Лавеле“ №11 ; Тел.: 032/63 68 35; Факс: 032/63 68 36*

4.1.3. Условия и ред за покупка на акции

Покупката на акции от капитала на ИД "КД Пеликан" АД се извършва чрез подаване на писмена поръчка за покупка на акции и приложенията към нея, на адреса, посочен по-горе, и срещу заплащане на пълната им емисионна стойност.

Емисионната стойност е равна на размера на нетната стойност на активите на една акция към датата на определянето ѝ, завишена с разходите по емитиране в размер на 1% от нетната стойност на активите на една акция. Емисионната стойност се изчислява от управляващото дружество под контрола на банката депозитар, съгласно приети от инвестиционното дружество и одобрени от КФН Правила за оценка на активите, и договор между ИД "КД Пеликан" АД и HVB Bank Biochim AD. Емисионната стойност се определя всеки работен ден и се публикува във вестник "Пари", "Дневник" и "Монитор".

Заявителят е длъжен да заплати за всяка една акция сума равна на пълната емисионна стойност като поръчките се изпълняват по емисионната стойност, която е обявена на следващия работен ден след тяхното подаване.

Внасянето на сумата се извършва към момента на подаване на поръчката за покупка на акции, както следва: на открита на името на ИД "КД ПЕЛИКАН" ЕАД, банкова сметка при HVB Bank Biochim AD, IBAN: BG63BACX96601097461906 SWIFT: BACXBGSF

Поръчките за покупка на акции се подават всеки работен ден между 10.00 и 17.00 часа на адреса на управление на "КД Инвестмънтс" ЕАД или в неговите офиси. Поръчката за покупка на акции се подава лично от заявителя или от негов пълномощник. Заявителят или неговият пълномощник задължително се легитимират с личния си документ за самоличност. Поръчката за покупка на акции става неотменяема от най-близката дата на определяне на емисионната стойност.

Писмената поръчка за покупка на акции има следното минимално съдържание:

- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, код по БУЛСТАТ и телефон за контакти на ИД "КД Пеликан" АД;
- номер, дата, час и място на приемане на поръчката за покупка на акции;
- трите имена, ЕГН и номер на личната карта /паспортни данни/ на физическото лице-заявител, съответно на представителя на юридическото лице, от името на което се подава поръчката, наименованието, седалището и код по БУЛСТАТ на юридическо лице-заявител;
- наименование, седалище и адрес на управление на инвестиционния посредник, чрез който се подава поръчката, съответно трите имена, ЕГН, местожителство и адрес на пълномощника, както и номер и дата на пълномощното;
- адрес на заявителя или на неговия представител или пълномощник, на който да се изпращат съобщенията във връзка с покупката на акции;
- начин и място за получаване на документите, удостоверяващи закупуването на акциите;
- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, код по БУЛСТАТ и телефон за контакти на "КД Инвестмънтс" ЕАД, съответно на HVB Bank Biochim AD, чрез които се извършва продажбата на акции;
- стойност на поръчката;
- номер на личната сметка на заявителя в случай, че той е акционер на ИД "КД Пеликан" АД;
- общата сума, внесена от заявителя;
- размер на разходите за издаване /продажба/ на акции на дружеството;
- начин за заплащане на емисионната стойност на акциите, съответно вид, дата и номер на платежния документ, с който е внесена сумата за покупка на акциите;
- начин, място и срок за възстановяване на надвнесените суми или на суми по неизпълнени поръчки за покупка на акции съгласно чл.37, ал.4 от НИДИДДФ; Сумите се възстановяват на заявителя по банков път на посочената от него банка, SWIFT и IBAN
- срок за изпълнение на поръчката;

- декларация от заявителя за произхода на паричните средства в размер над 30 000 хил. лева, с които той желае да закупи акциите;
- декларация, че заявителят е съгласен да придобие по-малък брой акции от заявления за покупка, равен на депозирания сума, разделена на емисионната стойност за най-близкия ден, следващ деня, в който е направено искането, като се извършва закръгляване към по-малкото цяло число;
- декларация от заявителя, съответно от неговия представител или пълномощник, че при подаване на поръчката му е дадена възможност да се запознае с проспекта на ИД "КД Пеликан" АД; дали има качеството на вътрешно лице и дали притежава вътрешна информация за акциите или за ИД "КД Пеликан" АД по смисъла на чл. 158 от ЗППЦК; дали сделката - предмет на поръчката, не представлява прикрита покупка на ценни книжа;
- подписи на заявителя, съответно на неговия представител или пълномощник, и на лицето, упълномощено от управляващото дружество да приема и изпълнява поръчките за покупка на акции.

Необходими документи, които се представят от заявителя при подаване на поръчката за покупка на акции:

а) При подаване на поръчка за покупка на акции от пълномощник или представител:

1. при подаване на поръчка от **пълномощник** - нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителната власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с ценни книжа. Пълномощно по настоящата точка не се прилага при подаване на поръчка за закупуване на акции чрез инвестиционен посредник.

2. при подаване на поръчка от **представител**:

- **на заявителя-юридическо лице** - удостоверение за актуална съдебна регистрация, удостоверяващ правото на представителна власт; на заявител-физическо лице - нотариално заверено копие на документ, удостоверяващ правото на представителна власт (акт за раждане, акт за брак, акт за назначаване на настойник или попечител);

3. Копие от документа за самоличност на пълномощника или представителя - заверен от него и от служителя на отдел вътрешен контрол на управляващото дружество; декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с ценни книжа.

4. Декларация по настоящата точка не се прилага при подаване на поръчка за закупуване на акции чрез инвестиционен посредник.

б) При заявител - юридическо лице

1. удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено най-много 6 месеца преди представянето му, а за чуждестранните лица - съответни легализирани документи, удостоверяващи тяхното актуално състояние;

2. заверено "Вярно с оригинала" от лицата с представителна власт и датирано копие от решение на общото събрание на съдружниците за закупуване на акции - при заявител - дружество с ограничена отговорност;

3. декларация, че са спазени изискванията на устава, дружествения договор или друг вътрешно-устройствен акт на заявителя-ЮЛ, за валидно вземане на решение за закупуване на акции.

в) При заявител - физическо лице

1. Копие от документа за самоличност - заверен от него и от служителя на отдел вътрешен контрол на управляващото дружество; ___.

При сделките и плащанията за покупка на акции между ИД "КД Пеликан" АД и чуждестранни лица-инвеститори, последните са длъжни да спазват особените правила на Валутния закон относно вноса на левове и чуждестранна валута в наличност.

***Забележка:** На обратната страна на поръчката се описват всички документи, представени при подаването ѝ.

4.1.4. Условия и срок за изпълнение на поръчките за покупка на акции.

Установяване на редовността на подадените поръчки за покупка на акции.

На изпълнение подлежат само редовно подадените поръчки за покупка на акции. За такива се считат тези поръчки, които са подадени в съответствие с всички изисквания на настоящия проспект.

При липса, неяснота или противоречие между данните по посочените по-горе реквизити на поръчката и/или необходими приложения към нея, както и в случай, че от представените документи е видно, че е налице порок при вземането на корпоративно решение, в представителна власт или в друго необходимо условие за закупуване на акциите, поръчката за покупка се считат за невалидни и не подлежат на изпълнение.

Изчисляване на общата стойност на поръчката и възстановяване на остатъчни суми и на суми по неизпълнени поръчки:

Управляващото дружество изпълнява поръчката за покупка на акции до размера на внесената от инвеститора сума, която се разделя на определената цена на една акция, основаваща се на емисионната стойност за най-близкия ден, следващ деня, в който е направена поръчката, и броят на закупените акции се закръглява към по-малкото цяло число.

Остатъкът от внесената сума се възстановява на инвеститора в 3-дневен срок от датата на изпълнение на поръчката. В случай, че ИД "КД Пеликан" АД вземе решение за временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции съгласно условията и реда по този проспект, поръчките за покупка, които са подадени след последното обявяване на емисионната стойност преди началната дата на срока на временното спиране, не се изпълняват. В тези случаи покупката на акции след възобновяване на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции на дружеството се извършва чрез подаване на нова поръчка по реда на настоящия раздел на този проспект. Преведените суми по изпълнение на поръчката за покупка на акции се възстановяват в 3-дневен срок от началната дата на срока на временното спиране. Всеки заявител, който е посочил в писмената поръчка остатъкът от изплатените суми или сумите по неизпълнени поръчки да му бъдат възстановени по банков път, поема за своя сметка и разходите по заплащане на банковите такси.

4.1.5. Срок за изпълнение на поръчки за покупка на акции

Поръчките за покупка на акции се изпълняват в срок до 3 работни дни от датата на подаване на поръчката.

Поръчката за покупка се счита за изпълнена в момента на регистриране на сделката в Централен депозитар. Управляващото дружество е длъжно в срок от 5 работни дни да изпрати на лицето, дало поръчката, писмено потвърждение за изпълнението ѝ.

4.2. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ И ЗА ВРЕМЕННО СПИРАНЕ НА ОБРАТНОТО ИЗКУПУВАНЕ

4.2.1. Задължение за обратно изкупуване

В съответствие с изискванията на чл. 193, ал. 1 от ЗППЦК и устава на дружеството, ИД "КД Пеликан" АД е задължено по искане на акционерите си да изкупува обратно акциите си по цена, основаваща се на нетната стойност на активите, при условията и по реда, определени в ЗППЦК, актовете по прилагането му, в устава на дружеството и в настоящия проспект, освен в случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции на дружеството, предвидено в т. 4.2.2., както и след вземане на решение за преобразуване на дружеството от отворен в затворен тип.

Обратното изкупуване на акции на ИД "КД Пеликан" АД се извършва чрез управляващото дружество "КД Инвестмънтс" ЕАД, с което ИД "КД Пеликан" АД има сключен договор за управление, при съответно прилагане на изискванията към инвестиционните посредници.

В случай, че инвестиционното дружество временно спре обратното изкупуване на акции

съгласно условията и реда по този проспект, поръчките за обратно изкупуване, които не са изпълнени до момента на вземане на решението, не подлежат на изпълнение. В тези случаи обратното изкупуване на акции, след неговото възобновяване, се извършва чрез подаване на нови поръчки по реда на настоящия раздел на този проспект.

4.2.2. Условия и ред за временно спиране на обратното изкупуване

Компетентен да вземе решение за временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акциите на дружеството, респективно за възобновяване на издаването (продажбата) и обратното изкупуване, е Съветът на директорите на ИД "КД Пеликан" АД.

Спирането на обратното изкупуване на акциите на ИД "КД Пеликан" АД може да бъде само временно и се извършва в изключителни случаи, ако обстоятелствата го налагат и то е оправдано с оглед на интересите на акционерите, включително в следните случаи:

- когато на регулиран пазар на ценни книжа, на който съществена част от активите на инвестиционното дружество се котират или търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничения - за срока на спирането или ограничаването;
- когато не могат да бъдат оценени правилно активите или задълженията на инвестиционното дружество или то не може да се разпорежда с тях, без да увреди интересите на акционерите;
- от момента на вземане на решение за прекратяване или преобразуване чрез сливане, вливане, разделяне или отделяне на инвестиционното дружество до приключване на процедурата по преобразуване;
- ако изпълнението на поръчките за обратно изкупуване би довело до нарушаване на установените в действащото законодателство изисквания за поддържане на минимални ликвидни средства на инвестиционното дружество - до отпадане на опасността от нормативни нарушения;
- в случай на разваляне на договора с управляващото дружество или с банката депозитар поради виновно неизпълнение от тяхна страна - до 1 месец от датата на разваляне на договора;
- в случай на отнемане на лиценза на управляващото дружество или на налагане на ограничения на дейността му, които правят невъзможно изпълнението на задълженията му към инвестиционното дружество и могат да увредят интересите на акционерите на инвестиционното дружество;
- в случай на отнемане на лиценза за банкова дейност на банката депозитар или налагане на други ограничения на дейността ѝ, които правят невъзможно изпълнението на задълженията ѝ по договора за депозитарни услуги или могат да увредят интересите на акционерите на инвестиционното дружество;
- в случай, че банката депозитар бъде изключена от списъка по чл. 173, ал. 2, изречение второ от ЗППЦК.

В случаите на временно спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции, ИД "КД Пеликан" АД уведомява "КД Инвестмънтс" ЕАД, което съгласно договора за управление уведомява БФБ, Централен депозитар, банката депозитар и КФН, до края на работния ден, през който е взето решението.

За решението си за възобновяване на издаването (продажбата) и обратното изкупуване на акции, дружеството уведомява "КД Инвестмънтс" ЕАД, което съгласно договора за управление уведомява БФБ, Централен депозитар, банката депозитар и КФН до края на работния ден, предхождащ възобновяването.

Управляващото дружество уведомява акционерите на инвестиционното дружество за временното спиране на издаването (продажбата) и обратното изкупуване, съответно, за възобновяването на обратното изкупуване на акции, незабавно след вземането на решение за това, чрез публикация в централните ежедневници, посочени в проспекта за обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване; в "гизетата", осигурени от УД, където се подават поръчките и в Интернет - страницата на ИД.

4.2.3. Условия за обратно изкупуване на акции

Всеки акционер на инвестиционното дружество може да предяви част или всички притежавани от него акции за обратно изкупуване при условията и по реда на настоящия раздел.

Задължително условие за обратното изкупуване е акциите да се съхраняват по клиентска подсметка на акционера към сметка на "КД Инвестмънтс" ЕАД в регистър Б на "Централен депозитар" АД. В случай, че акциите се съхраняват в регистър Б по клиентска подсметка на акционера към сметка на определен инвестиционен посредник, обратното изкупуване е възможно само след прехвърлянето на тези акции от клиентската подсметка при инвестиционния посредник в клиентска подсметка на акционера към сметка на "КД Инвестмънтс" ЕАД в регистър Б на "Централен депозитар" АД.

Обратно изкупуване на акции от капитала на ИД "КД Пеликан" АД се извършва чрез подаване на писмена поръчка за обратно изкупуване на акции и приложенията към нея, на адресите, посочени в т. 4.2.5.

4.2.4. Цена, по която акциите на ИД "КД Пеликан" АД се изкупуват обратно

Цената на обратно изкупуване се изчислява от управляващото дружество под контрола на банката депозитар, съгласно приети от инвестиционното дружество и одобрени от КФН Правила за оценка на активите.

Цената на обратно изкупуване на акциите се определя всеки работен ден и се публикува във вестник "Пари", "Дневник" и "Монитор"

Цената на обратно изкупуване на акциите е равна на нетната стойност на активите на акция към датата на определянето ѝ.

Инвестиционното дружество е задължено да изкупува обратно акциите си по цена, равна на цената на обратно изкупуване, определена за най-близкия ден, следващ деня на подаване на искането за обратно изкупуване. Под "...най-близкия ден, следващ деня на подаване на искането за обратно изкупуване..." се разбира първият ден, следващ деня на подаване на поръчката за обратно изкупуване, през който е работен определена нова цена на обратното изкупуване.

Всички поръчки за обратно изкупуване на акции, получени в периода между две определяния и обявявания на цената на обратно изкупуване, се изпълняват по една и съща стойност.

4.2.5. Места, където се подават поръчки за обратното изкупуване

Поръчките за обратно изкупуване на акциите на ИД се подават на следните места:

- на адреса на управляващото дружество *гр. София 1142, бул. "Фритьоф Хансен" № 9, ет.2.*
- в офисите, осигурени от управляващото дружество на адрес:
 - *гр. София 1301, бул. „Ал. Стамболийски” 32; Тел: 02/980 26 32; 02/980 84 65; Факс: 980 26 32*
 - *гр. Пловдив 4000, ул. „Емил де Лавеле”11; Тел.: 032/63 68 35; Факс: 032/63 68 36*

4.2.6. Подаване на писмена поръчка за обратно изкупуване на акции

Обратното изкупуване на акции се извършва въз основа на писмена поръчка за обратно изкупуване, подадена на посочените по-горе адреси.

Поръчката за обратно изкупуване се подава лично от заявителя или от негов пълномощник или представител. Заявителят или неговият представител задължително се легитимират с личния документ за самоличност.

Поръчката за обратно изкупуване на акции става неотменяема от най близката дата на определяне на цената на обратно изкупуване.

Писмената поръчка за обратно изкупуване на акции има следното минимално съдържание:

- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, код по

БУЛСТАТ и телефон за контакти на ИД “КД Пеликан” АД;

- номер, дата, час и място на приемане на поръчката за обратно изкупуване на акции;
- трите имена, ЕГН и номер на личната карта/паспортни данни/ на физическото лице-заявител, съответно на представителя на юридическото лице, от името на което се подава поръчката, наименованието, седалището и код по БУЛСТАТ на юридическо лице - заявител;
- наименование, седалище и адрес на управление на инвестиционния посредник, чрез който се подава поръчката, съответно трите имена, ЕГН, местожителство и адрес на пълномощника, както и номер и дата на пълномощното;
- адрес на заявителя или на неговия представител или пълномощник, на който да се изпращат съобщения във връзка с обратното изкупуване, начин и място за получаване паричните средства за обратно изкупените акции.

Средствата за обратно изкупените акции се превеждат на банковата сметка на заявителя, на посочената от него банка, SWIFT и IBAN.

- наименование, седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция, код по БУЛСТАТ и телефон за контакти на УД “КД Инвестмънтс” ЕАД, чрез което се извършва обратното изкупуване на акции;
- брой на акциите;
- размер на разходите за обратно изкупуване;
- ако заявителят е чуждестранно лице, следва да посочи дали ще ползва специален данъчен режим по съответна спогодба за избягване на двойното данъчно облагане по отношение на дохода, реализиран от обратното изкупуване на акции, съответната държава, с която Р България е сключила спогодбата, както и конкретния метод - пълно или частично освобождаване от данък в Р България;
- срок на изпълнение на поръчката;
- декларация от заявителя, съответно от неговия представител или пълномощник, че при подаване на поръчката му е дадена възможност да се запознае с проспекта на ИД “КД Пеликан” АД; дали има качеството на вътрешно лице и дали притежава вътрешна информация за акциите или за ИД “КД Пеликан” АД по смисъла на чл. 158 от ЗППЦК; дали сделката - предмет на поръчката, не представлява прикрита продажба на ценни книжа;
- подписи на заявителя, съответно на неговия представител или пълномощник, и на лицето, упълномощено от управляващото дружество да приема и изпълнява поръчките за обратно изкупуване на акции.

За сделките и плащанията по обратното изкупуване на акции между ИД “КД Пеликан” АД и чуждестранни лица-акционери, инвестиционното дружество е длъжно да спазва особените правила на Валутния закон относно преводите и плащанията към чужбина, а чуждестранното лице - относно износа на левове и чуждестранна валута в наличност.

4.2.7. Необходими документи, които се представят от заявителя при подаване на поръчката за обратно изкупуване на акции:

а) Оригинал на депозитарната разписка за притежаваните акции (освен в случай, че депозитарната разписка още не е издадена и акциите, предмет на поръчката за обратно изкупуване се съхраняват по клиентска подсметка на заявителя към сметката на “КД Инвестмънтс” ЕАД в “Централен депозитар” АД) или извлечение от подсметка на инвестиционен посредник, удостоверяващо собствеността върху акциите от капитала на ИД “КД Пеликан” АД.

б) При подаване на поръчка за обратно изкупуване на акции от пълномощник или представител:

1. при подаване на поръчка от **пълномощник** - нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителната власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с ценни книжа; Пълномощно по настоящата точка не се прилага при подаване на поръчка за обратно изкупуване на акции чрез инвестиционен посредник.

2. при подаване на поръчка от **представител:**

- на заявителя-юридическо лице - удостоверение за актуална съдебна регистрация, удостоверяващ правото на представителна власт;

- на заявител-физическо лице - нотариално заверено копие на документ, удостоверяващ правото на представителна власт (акт за раждане, акт за брак, акт за назначаване на настойник или попечител);

3. копие от документа за самоличност на пълномощника или представителя - заверен от него и от служителя на отдел вътрешен контрол на управляващото дружество;

4. декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с ценни книжа. Декларация по настоящата точка не се прилага при подаване на поръчка за обратно изкупуване на акции чрез инвестиционен посредник.

в) При заявител - юридическо лице

1. удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено най-много 6 месеца преди представянето му, а за чуждестранните лица - съответни легализирани документи, удостоверяващи тяхното актуално състояние;

2. заверено "Вярно с оригинала" от лицата с представителна власт и датирано копие от решение на общото събрание на съдружниците за обратно изкупуване на акции - при заявител - дружество с ограничена отговорност;

3. декларация, че са спазени изискванията на устава, дружествения договор или друг вътрешно-устройствен акт на заявителя-ЮЛ, за валидно вземане на решение за обратно изкупуване на акции;

4. в случай, че в поръчката за обратно изкупуване на акции е посочено, че чуждестранното лице ще ползва специален данъчен режим на пълно или частично освобождаване от данък по спогодба за избягване на двойното данъчно облагане - всички документи, изисквани от българското законодателство с оглед доказването на основанията за прилагане на съответната спогодба, включително декларация за размера на положителната разлика между отчетната стойност на акциите, предмет на обратно изкупуване, и цената на обратно изкупуване.

Ако чуждестранното лице не представи необходимите документи с оглед доказването на основанията за прилагане на съответната спогодба за избягване на двойното данъчно облагане или декларацията по предходния абзац, поръчката за обратно изкупуване на акции е валидна, но се изпълнява при спазване на общия данъчен режим, предвиден за чуждестранните лица.

в) При заявител – физическо лице

1. Копие от документа за самоличност - заверен от него и от служителя на отдел вътрешен контрол на управляващото дружество;

**Забележка: На обратната страна на поръчката се описват всички документи, представени при подаването ѝ.*

4.2.8. Условия и срок за изпълнение на поръчките за обратно изкупуване на акции

Установяване на редовността на подадените поръчки за покупка на акции

На изпълнение подлежат само редовно подадените поръчки за обратно изкупуване на акции. За такива се считат поръчките, подадени в съответствие с всички изисквания на т. 4.2. от настоящия проспект.

Всички поръчки за обратно изкупуване на акции, които не отговарят на условията, предвидени в т. 4.2. на настоящия проспект, се считат за невалидни и не подлежат на изпълнение.

При липса, неяснота или противоречие между данните по посочените в настоящия раздел реквизити на поръчката и/или необходими приложения към нея, както и в случай, че от представените документи е видно, че липсва перфектно корпоративно решение, представителна власт или друго необходимо условие за разпореждане с акции, поръчките за обратно изкупуване се считат за нередовни и не подлежат на изпълнение.

Изчисляване на общата стойност на поръчката

Поръчките за обратно изкупуване на акции се изпълняват съгласно броя на заявените от

инвеститора акции за обратно изкупуване и по цената на обратно изкупуване, определена по реда на т. 4.2.4. Заплащането на цената се извършва по начин, определен в поръчката.

Срок за изпълнение на редовно подадените поръчки за обратно изкупуване на акции и начин на заплащане на дължимите суми

Поръчките за обратно изкупуване на акции се изпълняват и заплащат в срок до 3 работни (три) дни от датата на подаване на писмената поръчка за обратно изкупуване на акции.

Плащането на дължимата сума се извършва, както следва:
по посочената в поръчката за обратно изкупуване банка, SWIFT и IBAN на заявителя.

Поръчката за обратно изкупуване се счита за изпълнена в момента на регистриране на сделката в "Централен депозитар" АД.

4.3. ЧЕСТОТА, МЯСТО И НАЧИН НА ПУБЛИКУВАНЕ ИЛИ ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИСИОННАТА СТОЙНОСТ И ЦЕНАТА НА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИТЕ

4.3.1. Честота на определяне и обявяване на емисионната стойност

Управляващото дружество определя (под контрола на банката депозитар) и обявява емисионната стойност на акциите, които са предмет на издаване (продажба) от инвестиционното дружество всеки работен ден, не по-късно от 17.00 часа.

Обявяването на емисионната стойност се извършва чрез:

- публикация в централен ежедневник по смисъла на чл. 190 от ЗППЦК, а именно – вестник "Пари" – всеки работен ден, както и във вестник „Монитор” и вестник „Дневник”
- обявяване в КФН - в деня на определянето;
- обявяване в офисите на управляващото дружество - в деня на определянето;
- Интернет страницата на ИД - ежедневно.

4.3.2. Честота на определяне и обявяване на цената на обратно изкупуване

Управляващото дружество определя (под контрола на банката депозитар) и обявява цената на обратното изкупуване на акциите всеки работен ден, не по-късно от 17.00 часа. Обявяването на емисионната стойност се извършва чрез:

- публикация във вестниците "Пари", „Монитор” и „Дневник” - всеки ден;
- обявяване в КФН - в деня на определянето;
- обявяване в офисите на управляващото дружество - в деня на определянето;
- Интернет страницата на ИД - ежедневно.

4.4. Условия и ред за изплащане на дивиденди

Дружеството не разпределя дивиденди съгласно чл. 55, ал 1 от Устава на дружеството. Печалбата се реинвестира в дружеството.

5. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

5.1. Пълният и краткият проспект, както и годишните и тримесечните отчети на ИД "КД Пеликан" АД, могат да бъдат получени от инвеститорите безплатно.

5.2. Надзорната държавна институция, която регулира дейността на ИД "КД Пеликан" АД е Комисията за финансов надзор.

5.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ

ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО АДРЕС, ТЕЛЕФОН, РАБОТНО ВРЕМЕ И ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ

Мястото, където проспекта, устава и другите устройствени актове на инвестиционното дружество са достъпни за инвеститорите е на:

Адреса на управление на УД "КД Инвестмънтс" ЕАД:

- гр. София 1142, общ. "Средец", бул. "Фритьоф Нансен", № 9, ет. 2, между 10.00 и 17.00 часа.

Телефон: 02/810 26 51

Факс: 02/ 981 21 65,

E-mail: info@kd-group.bg,

Електронна страница(web-site): www.kd-group.bg,

Лица за контакти:

Тихомир Ганев, главен портфолио мениджър

Христина Григорова, директор за връзки с инвеститорите.

в офисите на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД:

- гр. София 1301, бул. „Ал. Стамболийски” 32;

Тел: 02/980 26 32; 02/980 84 65;

Факс: 980 26 32

- гр. Пловдив 4000, ул. „Емил де Лавеле” 11;

Тел.: 032/63 68 35;

Факс: 032/63 68 36

5.4. ДАТА НА АКТУАЛИЗИРАНЕ НА ПРОСПЕКТА : 31.07.2006 г.

5.5.ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ДИРЕКТОРИ НА ИД "КД ПЕЛИКАН" АД И УД "КД ИНВЕСТМЪНТС" ЕАД

Долуподписаният Ангел Атанасов Джалъзов, ЕГН7205053446, Изпълнителен директор на ИД"КД Пеликан"АД и на УД "КД Инвестмънтс"ЕАД, декларирам, че при актуализацията на този проспект съм положил дължимата грижа и информацията, представена в него, доколкото ми е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

ДЕКЛАРАТОРИ:

ЗА ИД "КД ПЕЛИКАН" АД:

Ангел Джалъзов, Изпълнителен директор :

ЗА УД "КД ИНВЕСТМЪНТС" ЕАД:

Ангел Джалъзов, Изпълнителен директор :