



ПРОСПЕКТ

Специализирани Бизнес Системи АД

РЕЗЮМЕ

Част I от Проспекта за Първично Публично Предлагане на Акции

<i>Емитент</i>	“СПЕЦИАЛИЗИРАНИ БИЗНЕС СИСТЕМИ” АД
<i>Вид предлагани акции</i>	безналични, свободно прехвърляеми с право на глас в Общото събрание на емитента
<i>Брой предлагани акции</i>	33 620 (тридесет и три хиляди шестстотин и двадесет) броя
<i>Номинална стойност</i>	50 (петдесет) лева
<i>Емисионна стойност</i>	68 (шестдесет и осем) лева

Инвестиционен посредник по емисията

“Капман” АД

гр. София, ул. “Три уши” № 8

Това Резюме следва да се чете като въведение към Проспекта. Резюмето слага акцент върху определена информация, която се съдържа в останалите части на Проспекта: Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа. В Резюмето може да не се съдържа цялата информация, която е важна за Вас. Всяко решение за инвестиране в Обикновените акции на Дружеството, трябва да се основава на разглеждане на Проспекта като цяло, а именно, Регистрационния документ, Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето, заедно с приложенията към тях.

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 съдебното производство.

Лицата, които са 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.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта, включващ това Резюме, Регистрационен документ на Дружеството и Документ за предлаганите ценни книжа (акции), с решение № 689-Е от 22.05.2007г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Проспекта данни.

Членовете на Съвета на директорите на “Специализирани Бизнес Системи” АД и инвестиционният посредник “Капман” АД, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в резюмето информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на проспект. 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 одиторите – за вредите причинени от одитираните от тях финансови отчети.

12 Февруари 2007 г.



Членовете на Съвета на директорите на “Специализирани Бизнес Системи” АД отговарящи солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта са:

Кирил Николов Желязков – Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите
Борислав Иванов Братанов – Член на Съвета на директорите;
Чавдар Тодоров Тодоров – Независим член на Съвета на директорите;

Инвестиционният посредник, отговарящ солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта е:

ИП “Капман” АД със седалище и адрес на управление : гр. София, ул. Три Уши 8, ет. 6

Съставител на годишния финансов отчет на Дружеството, отговарящ солидарно с горепосочените лица за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството е:

Лилия Миткова Паскова, в качеството и на управител на “СК ПЕРФЕКТА” ООД – Съставител на годишните финансови отчети на “Специализирани Бизнес Системи” АД



Одитори, отговарящи солидарно с горепосочените лица за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети са:

“Силвикс”ООД- специализирано одиторско предприятие с рег.№091 и адрес-гр.София, ул.”Акад.Н.Обрешков”№8А, тел: (+359 2) 870 60 13 и факс: (+359 2) 870 80 52, представлявано от Виолета Михайлова, регистриран одитор рег.№0059 за одитираните отчети за 2005г. и 2006г.

Иванка Мънчева Николова, дипломиран експерт-счетоводител, диплома 0482/99г. с адрес: с.Бузовград, обл.Стара Загора, за одитираните отчети за 2003г. и 2004г.

Вие трябва да разчитате само на информацията, която се съдържа в Проспекта, т.е. в това Резюме, в Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа. “Специализирани Бизнес Системи”АД не е оторизирало никое лице да Ви предоставя различна информация. В допълнение, Вие следва да имате предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата на заглавната страница на всеки от документите – съставни части на Проспекта.

Инвеститорите могат да получат Резюмето, както и Документа за предлаганите ценни книжа и Регистрационния документ на проспекта от:

<p>ЕМИТЕНТА</p> 	<p>“СПЕЦИАЛИЗИРАНИ БИЗНЕС СИСТЕМИ”АД</p> <p>гр.София - 1517, ул.”Бесарабия”№24</p> <p>тел.: (+359 2) 91 945</p> <p>Факс: (+359 2) 945 59 59</p> <p>От 9:30-18:00 ч.</p> <p>Лице за контакт: Кирил Желязков – Изпълнителен директор</p> <p>Интернет адрес: www.sbs.bg</p> <p>E-mail: sbs@sbs.bg</p>
<p>УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</p> 	<p>ИП”КАПМАН” АД</p> <p>гр.София - 1421, ул.”Три уши”№8, ет.6</p> <p>Тел.: (+359 2) 810 60,</p> <p>Факс (+359 2) 810 60 33</p> <p>От 9:30-18:00 ч.</p> <p>Лице за контакт: Антон Домозетски</p> <p>Интернет адрес: www.capman.bg</p> <p>E-mail: mail@capmanbg.com</p>

I. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ, ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА РЕЗИУМЕТО

1. Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите, ако има такива

Органите за управление на “Специализирани Бизнес Системи” АД са Общото събрание и Съвет на директорите. Дружеството има едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите на Дружеството са:

- Кирил Николов Желязков – Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите
- Борислав Иванов Братанов – Член на Съвета на директорите;
- Чавдар Тодоров Тодоров – Независим член на Съвета на директорите;

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Кирил Николов Желязков.

Към датата на изготвяне на настоящия документ Съветът на директорите не е упълномощил **прокурис**т или друг търговски пълномощник на “Специализирани Бизнес Системи” АД.

2. Информация за основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения, правните консултанти по тази емисия

Банки:

“Ейч Ви Би Банк Биохим” АД

седалище и адрес на управление:

гр. София, ул. “Иван Вазов” 1

Тел: (+359 2) 926 96 63

факс: (+359 2) 926 9561

“Централна кооперативна банка” АД-

седалище и адрес на управление:

гр. София, ул. “Стефан Караджа” 2

Тел: (+359 2) 926 65 00

“Банка Пиреос България” АД

седалище и адрес на управление:

гр. София, бул. “Витоша” 3

Тел: (+359 2) 980 56 54

факс: (+359 2) 981 85 79

Инвестиционен посредник:**ИП “Капман” АД**

седалище и адрес на управление
гр.София, ул.”Три уши” №8, ет.6
Тел: (+359 2) 810 60
Факс: (+359 2) 810 60 44

**Правен консултант, с който дружеството
има трайни отношения и който е
консултант по тази емисия**

Милена Илиева Илиева

адрес: гр.София 1517 ул.”Бесарабия”№24
Тел.: (+359 2) 91 945

Не са налице други правни консултанти, с които Дружеството има трайни отношения или са консултанти по тази емисия.

3. Информация за одиторите на емитента за предходните 3 години. В случай че одиторите са напуснали, са отстранени или не са били преизбрани, се разкрива информация за тези факти.

Одитор на дружеството за 2003 и 2004 година е дипломиран експерт-счетоводител Иванка Мънчева Николова, диплома 0482/99г. с адрес: с.Бузовград, обл.Стара Загора.

Одитор на дружеството за 2005 и 2006г. е “Силвикс”ООД- специализирано одиторско предприятие с рег.№091 и адрес-гр.София, ул.”Акад.Н.Обрешков”№8А, тел: (+359 2) 870 60 13 и факс: (+359 2) 870 80 52.

4. Имената на лицата, отговорни за изготвянето на резюмето или на отделни части от него, както и декларация от същите, че при изготвянето му са положили необходимата грижа, и информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

Лица, отговорни за изготвянето на Резюмето:

Николай Петков Ялъмов - Изпълнителен Директор на ИП“Капман ”АД – за икономическата част;
Милена Илиева Илиева - Правен консултант – за юридическата част

С подписа си на последна страница на Резюмето на проспекта, Милена Илиева Илиева и Николай Петков Ялъмов декларира, че:

- При изготвянето на Резюмето са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- Доколкото им е известно, информацията в Резюмето не е невярна, подвеждаща или непълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството.



С подписа си на последна страница от Резюмето, Кирил Николов Желязков, в качеството му на Представяващ “Специализирани Бизнес Системи” АД декларира че:

- Проспектът, респективно отделна част от него съответства на изискванията на закона

5. Декларация от предложителя на ценните книжа, ако е налице такъв, че той е солидарно отговорен с лицата по т. 4 за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в резюмето.

Не е налице предложител на ценните книжа по настоящата емисия по смисъла на § 1.т.5 от Допълнителните разпоредби на Наредба 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

II. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ; КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ; ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И НАЧИН НА ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА ОТ НЕГО; РИСКОВИ ФАКТОРИ

1. Систематизирана финансова информация

Представената по долу финансова информация е на база на одитирани консолидирани финансови отчети на дружеството за 2003г., 2004г., 2005г. и неодитиран консолидиран финансов отчет за 2006г., както и одитирани неконсолидирани финансови отчети за 2003г., 2004г., 2005г. и 2006г.

Таблица 1. Систематизирана финансова информация на “Специализирани Бизнес Системи”АД на база одитирани неконсолидирани финансови отчети за 2003г., 2004г., 2005г. и 2006г.:

	Финансова информация (в хил. лв.)	2003	2004	2005	2006
1	Приходи от основната дейност	2592	5185	9526	12477
2	Печалба/загуба от основна дейност	17	34	138	207
3	Нетна печалба/загуба от дейността	13	26	118	184
4	Нетна печалба/загуба за периода на акция (в лв.)	0.43	0.86	3.93	4.93
5	Сума на активите	1 797	2 906	3 427	5420
6	Нетни активи	1 256	1 574	1 670	4042
7	Акционерен капитал	1 500	1 500	1 500	3319
	- Записан капитал	1 500	1500	1500	3319
	- Невнесен капитал	290	0	0	0
8	Брой акции	30 000	30 000	30 000	66380
9	Дивидент на акция	0.23	0.69	0	0
10	Доход на акция с намалена стойност	няма акции с намалена стойност			

Таблица 1.А. Систематизирана финансова информация на “Специализирани Бизнес Системи”АД на база одитирани консолидирани финансови отчети за 2003г., 2004г., 2005г. и неодитиран консолидиран финансов отчет за 2006г.

	Финансова информация (в хил. лв.)	2003	2004	2005	2006
1	Приходи от основната дейност	2813	5438	9772	12640
2	Печалба/загуба от основна дейност	34	32	-	86
3	Загуба на малцинствено участие	0	0	60	51
4	Нетна печалба/загуба от дейността	28	24	28	112
5	Нетна печалба/загуба за периода на акция (в лв.)	0.93	0.80	0.93	3.00
6	Сума на активите	1 995	3 204	3 623	5 520
7	Нетни активи	1 431	1 755	1 781	4 086
8	Акционерен капитал	1 500	1 500	1 500	3 319
	- Записан капитал	1 500	1500	1 500	3319
	- Невнесен капитал	290	0	0	0
9	Брой акции	30 000	30 000	30 000	66380
10	Дивидент на акция	0.23	0.69	0	0
11	Доход на акция с намалена стойност	няма акции с намалена стойност			

Нетният доход (печалба/загуба на една акция) е изчислена като нетната печалба/загуба е разделена на средногодишния брой акции за съответната година.

2.Капитализация и задлъжнялост

Таблица 2 по-долу представя капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството на база одитирани неконсолидирани финансови отчети за 2003, 2004 и 2005 г. и 2006 г.

Таблица 2

в хил. лева	2003	2004	2005	2006
Собствен капитал	1 253	1 574	1 666	3 822
Записан основен капитал	1 500	1 500	1 500	3 319
Невнесен капитал	-290	0	0	0
Резерви	0	0	14	319
Неразпределена печалба	30	48	34	0
Непокрита загуба	0	0	0	0
Текуща печалба	13	26	118	184
Дългосрочни пасиви	0	0	3	220
Краткосрочни пасиви	544	1 332	1 758	1 378
Коефициент на финансова автономност	2.303	1.182	0.946	2.392
Коефициент на задлъжнялост	0.434	0.846	1.057	0.418

Таблица 2.А по-долу представя капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството на база одитирани консолидирани финансови отчети за 2003, 2004 и 2005 г. и неодитиран консолидиран финансов отчет за 2006 г.

Таблица 2.А

в хил. лева	2003	2004	2005	2006
Собствен капитал	1330	1 644	1 777	3863
Записан основен капитал	1 500	1 500	1 500	3319
Невнесен капитал	-290	0	0	0
Резерви	38	23	151	488
Неразпределена печалба	32	57	47	19
Непокрита загуба	-5	-2	-7	-103
Текуща печалба	28	24	28	112
Капитал, непринадлежащ на групата	27	42	58	28
Дългосрочни пасиви	101	111	3	220
Краткосрочни пасиви	564	1 449	1 843	1437
Коефициент на финансова автономност	2.000	1.054	0.964	2.331
Коефициент на задлъжнялост	0.500	0.949	1.037	0.429

Отношенията, характеризиращи собствения капитал и дълга показват как дружеството финансира своята дейност и ролята на собствения капитал в дейността на дружеството.

“Специализирани Бизнес Системи” АД финансира своето развитие със собствени и заемни средства. Пряк източник на финансиране са положителните парични потоци от финансова дейност.

3. Причини за извършване на публично предлагане на ценни книжа и планирано използване на постъпленията от емисията

Съветът на директорите на “Специализирани Бизнес Системи” АД желае дружеството да стане публично с цел осигуряване на достъп до ценните книжа на широк кръг инвеститори, запознаване на инвестиционната общност с текущата дейност на дружеството и перспективите за неговото развитие.

От друга страна, средствата набрани чрез първичното публично предлагане ще бъдат използвани за финансиране проектите на дружеството.

Очакваната нетна сума на приходите от първичното публично предлагане при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции (след приспадане на разходите по неговото извършване) е в размер на 2 272 527 лв.

Набраните от емисията средства ще бъдат използвани за финансиране на инвестиционната дейност на дружеството в следната последователност:

- Над 1 500 000 лв. – разширяване на съществуваща собствена лизингова програма;
- До 500 000 лв за разширяване на продуктовото портфолио;
- Придобиване на дялови участия в други дружества в сектора на информационни технологии и офис автоматизация с цел консолидиране на пазара и повишаване на пазарния дял и конкурентноспособността на дружеството
- Маркетинг и реклама на компютърна техника и автомобили.

Дружеството не възнамерява да използва приходите от публичното предлагане за пряко или непряко придобиване на активи извън обичайната си дейност, както и за погасяване на задължения.

4. Рискови фактори

Инвестирането в акции, предмет на първичното публично предлагане е свързано с определена степен на риск.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от прогнозните резултати и 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.

Инвестициите в акции на Дружеството ще бъдат подложени на различни рискове - рискове, специфични за самото Дружество, както и общи рискове, на които са подложени всички стопански субекти в страната. Приходите и печалбата на Дружеството могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество външни фактори: стопанска конюнктура, способностите на Дружеството да развива успешно своя бизнес, икономическия климат в страната и други, основните от които са разгледани по-долу:

4.1. Систематични рискове

Систематични са рисковете, които действат извън емитента и оказват влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др. Сред най-важните систематични рискове са:

Кредитен риск

Кредитният риск се измерва с възможността държавата да обяви мораториум върху плащанията по вътрешния и/или външния си дълг. Вероятността от настъпване на това събитие се определя от макроикономическата стабилност и политическата обстановка в страната, които се формират от редица фактори, като режим на управление, политическа структура и принципи, последователна монетарна и фискална политика на правителството, предпоставки за устойчиво развитие на икономиката и благоприятен инвестиционен климат, политика, ориентирана към доближаване на страната към световните стандарти и следване на тенденциите за глобализация, влияние на международни събития и др.

Валутен риск

Валутният риск представлява възможността приходите на стопанските предприятия в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо чуждите валути, или възвръщаемостта от инвестициите на икономическите субекти да бъде повлияна в негативна посока. Промяната в доходността от възвръщаемостта на инвестициите, може да се изразява в изплащането на лихви, главници и дивиденди в местна валута, както и реализирането на капиталови печалби в местни валути. В страна като България, със силно отворена икономика, нестабилността на местната валута е в състояние да породи сравнително лесно обща икономическа нестабилност и обратно – стабилността на местната валута да се превърне в основа на общо икономическата стабилност.

Фиксирането на курса на лева към германската марка при въвеждането на системата на “паричен съвет” (“валутен борд”) в страната на 01 юли 1997 г. доведе до ограничени колебания на националната валута спрямо наложилите се като основни чуждестранни валути. Този процес продължи с въвеждането на еврото при фиксиран обменен курс 1955.83 лв. за едно евро, респ. 1.95583 лева за 1 евро след деноминацията на лева, в сила от 05.07.1999 год. Следователно валутният риск при инвестиция, осъществена в евро е практически сведен до минимум. За базиран на друга валута инвеститор валутният риск от колебанията в обменния курс между базовата валута и българския лев се приближава до риска от колебанията в обменния курс между базовата му валута и еврото, така че по отношение на валутния риск България предлага параметри близки до тези на страните от Европейския съюз. Валутният риск за инвестиции в български лева е все пак по-висок от този при инвестиции в евро зоната, доколкото стабилността на системата на фиксиран валутен курс е зависима от нивото на валутните резерви на БНБ и респективно от платежния баланс на страната.

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат. Към момента политическата обстановка в страната се определя като стабилна и очакванията са след приемането ни в ЕС, правителството да продължи последователната си политика, осигуряваща законодателна стабилност и благоприятен инвестиционен климат.

Инфлационен риск

Инфлационният риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната. Инфлацията намалява реалните доходи и се отразява в намаление на вътрешното потребление, както и в обезценка на активите, деноминирани в лева.

Трайното овладяване на инфлационните процеси в страната през последните години се отразява положително и върху генерирането на реална норма на възвращаемост, като основен фактор за процеса на инвестиране. Така сравнително ниската степен на инфлационен риск в страната позволява на действащите стопански субекти да генерират реални (а не инфлационни) доходи от дейността си, както и улеснява значително прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати.

Други рискове, свързани с основни макроикономически фактори, влияещи върху дейността на “Специализирани Бизнес Системи” АД

Рискът, свързан със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Освен темпа на инфлация и промяната на валутния курс, друг важен показател за стабилността на българската икономика е динамиката на елементите на платежния баланс. В дългосрочен план оздравяването на платежния баланс на страната е пряко свързано с хода на структурната реформа, засилване експортния потенциал на икономиката и подобряване на нейната ефективност.

Въвеждането на паричен съвет, съчетано с провеждането на целенасочена стабилизационна икономическа политика от страна на правителството, доведе до значително подобряване на предпоставките за икономически растеж. Динамиката на БВП е най-обобщеният макроикономически показател за развитието на националната икономика и в този смисъл той служи като изходна позиция при вземане на стопански и инвестиционни решения, включително и от чуждестранните инвеститори, работещи на българския капиталов пазар.

4.2. Несистематични рискове

Това са рисковете, специфични за самото Дружество и отрасъла, в който работи. Микроикономическият риск може да бъде разделен на отраслов (секторен), фирмен и операционен риск.

Отраслов (секторен) риск

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци в този отрасъл, некомпетентен мениджмънт, силна конкуренция на външни производители и др.

По отношение на вътрешния пазар на информационни технологии могат да бъдат отбелязани следните особености:

- Нивото на задоволяване на българския пазар с компютри е значително по-ниско от това в останалите членки на Европейския съюз, което предопределя ниска наситеност на пазара и възможността за растеж;
- Периодът за морално остаряване на компютърна техника е максимум две години, което дава възможност за подмяната на съществуващите с нови;
- След приемането на България в Европейския съюз се очаква в страната да навлязат нови западни инвеститори, които изискват глобални информационни системи и решения за контрол върху стоково-материалните ценности и пари;
- Продължава реализирането на мащабни за страната търгове, финансирани по програмата ФАР и се очаква стартирането на програми по европейските структурни фондове.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството. За всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Вероятността на тази възвръщаемост може да бъде отчетена чрез дисперсията и стандартното отклонение. Чрез тях се отчита разсейването на всички вариантни стойности на възвръщаемостта от изчислената среднопретеглена величина и се дава специфична оценка на количествените аспекти на риска.

Основният фирмен риск е свързан с възможността дружеството да предлага продукти и услуги, за които има платежоспособно търсене на пазара. Предлаганите от “Специализирани Бизнес Системи” АД продукти и услуги се характеризират с постоянно нарастващо търсене на вътрешния пазар през последните години. Допълнително увеличаване обема на продажбите и оттам – минимизиране на фирмения риск, ще окаже стартирането на собствена лизингова програма през втората половина на 2007г.

Друг специфичен риск е рискът, свързан с бъдещата лизингова програма на дружеството, т.е. риска дружеството да съумява навреме и в пълен размер да реализира вземанията си по

продажбите от финансов лизинг. Минимизирането на този риск се свързва със застраховката на лизинговите договори срещу неплащане на дължимите от страна на лизингополучателите лизингови вноски (с единствено изключение при повреда или унищожаване на лизингованото оборудване в резултат на фабричен дефект или при други гаранционни условия).

Друг специфичен риск за Дружеството е **кредитния**. Той измерва възможността “Специализирани Бизнес Системи” АД да се финансира в кратки срокове и на приемливи лихвени нива с помощта на заемни средства. Към настоящия момент е налице значително предлагане на кредити в банковата система, но това може да бъде променено с рестрикции наложени от националната банка.

Доколкото Дружеството се финансира с привлечен капитал, евентуално увеличение на пазарните лихвени процентни ще доведе до увеличение на разходите по обслужването му и това представлява **лихвения** риск за емитента.

Ликвидният риск се свързва с вероятността Дружеството да изпадне в ситуация за невъзможност да обслужва задълженията си. “Специализирани Бизнес Системи” АД, поддържат приемливи стойности на коефициенти за ликвидност, посочени в Таблица 6 и Таблица 6А от настоящия документ.

Валутният риск е свързан с цените на стоките и услугите, определяни във валути, различни от евро и реализирани зад граница. Евентуални отрицателни курсови разлики биха намалили финансовия резултат и биха влошили финансовите резултати на Дружеството. Като се има предвид, че “Специализирани Бизнес Системи” АД извършва продажби предимно в България и на територията на Европейския съюз, където цените се договарят в евро, може да се каже, че валутният риск е сведен до приемлив минимум. Основни начини за ограничаване на този риск са: хеджиране на валутен риск и договаряне на цени на продажби зад граница в евро.

Всички изброени по-горе общофирмени рискове могат да окажат влияние върху ръста на продажбите на “Специализирани Бизнес Системи” АД, както и върху промяната на неговата рентабилност от дейността. За целта е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждаят несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на фирмата. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото по-променливи и по-непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по-голяма е несигурността дружеството да реализира положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите/кредиторите е по-висок.

Операционен риск

Операционният риск представлява риск от загуба, произтичащ от недобре функциониращи вътрешни процеси, системи и хора, или от външни събития.

Операционният риск се свързва с възможността за отклонение на действителните от очакваните резултати от дейността в резултат на грешки и неправилно функциониране на системи, хора и процеси. Загубата е финансовият ефект, свързан с проявление на операционни събития и отразен във финансовите отчети на дружествата. В този смисъл не се включват пропуснати алтернативни ползи, нереализирани приходи, както и разходи, свързани с програми по ограничаване на операционните рискове.

Дефиницията на операционния риск включва следните основни източници на риск за “Специализирани Бизнес Системи” АД – персонал, процеси, системи и външни събития.

- **Персонал** - може да предизвика проблеми в управлението на Дружеството, организационната му структура или други неблагоприятни събития, свързани с дейността на персонала. Проявлението на тези рискове се дължи на липса на опит, недостатъчно ефективно обучение на персонала, неадекватни контролни механизми, невнимание, умисъл, недостиг на персонал или други фактори;
- **Процеси** - отнасят се до риска, произтичащ от нарушения в установените процеси, неспазване на указанията и провежданите политики;
- **Системи** – системният риск се свързва с частично или цялостно прекъсване на системите по отношение обслужване на вътрешните и външните операции на емитента;
- **Външни събития** - могат да включват измами от външни лица, предумишлени действия, природни бедствия, тероризъм или вандализъм.

“Специализирани Бизнес Системи” АД се стреми да ограничава въздействието на основните операционни рискове като се стреми да осигури адекватно заплащане и прилага гъвкави



схеми за стимулиране на служителите. Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на Дружеството, които включват следните основни направления: пазарен дял; инвестиционна политика; финансови показатели; оптимизиране структурата, качеството и възвращаемостта на активите на дружеството; оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на дружеството.

Дейността на “Специализирани Бизнес Системи” АД по отношение управлението на риска е съсредоточена в няколко направления, някои от които са ценова политика, цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството, ефективно управление на паричните потоци и др.

III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

1. Историческа справка и развитие на емитента

Наименованието на Дружеството е “Специализирани Бизнес Системи” АД. Наименованието на дружеството не е изменяно от учредяването му до момента. Дружеството е учредено в България със седалище гр. София и адрес на управление район Подуене, ул. “Бесарабия” № 24, тел: (+359 2) 91945. Дружеството има електронна страница www.sbs.bg и e-mail: sbs@sbs.bg.

Дружеството е регистрирано по решение номер №1/ 16.12.1998г по ф.д.15526/1998 по описа на Софийски Градски съд, том 532, регистър I, стр.90, парт. № 48854. Код по БУЛСТАТ 121814067 и данъчен номер 2226139179.

Дружеството е учредено и вписано в търговския регистър като акционерно дружество с капитал 1 110 000 000 лева, разделен на 22 200 броя акции, от които 12 200 поименни акции с право на глас и 10 000 акции на приносител с номинална стойност от 50 000 лева всяка. През декември 1999 г. номиналната стойност на издадените акции е намалена от 50 000 лева на 50 лева (без намаляване на капитала), в резултат на което капиталът се разпределя на 22 200 броя акции с номинална стойност 50 лева всяка.

През последните три финансови години няма осъществено преобразуване или консолидация на емитента, по отношение на негово дъщерно дружество «БЛК» ЕООД- извършено е преобразуване както следва: Учреденият през 2006г. Консорциум “Специализирани Бизнес Системи АД – ПроСофт АД” ООД е преобразуван от ООД в ЕООД и дружеството престава да бъде консорциум и продължава съществуването си като ЕООД под фирмено наименование “БЛК” ЕООД, няма осъществено прехвърляне или залог на предприятието на емитента, не е осъществявано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността на емитента, не са настъпвали съществени промени в предмета на дейност, няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на Дружеството.

През последните три финансови години са настъпили следните важни събития в развитието на “Специализирани Бизнес Системи” АД:

- Със съдебно решение №6 от 17.10.2006г. е вписано увеличение на капитала на Дружеството от 1 500 000 лева на 3 319 000 лева, чрез издаване на нови 36 380 нови поименни акции с номинална стойност 50 лева всяка. Със съдебното решение се вписва и промяна на вида акции: акциите на приносител се заменят с поименни акции. Увеличението на капитала е по реда на чл.197 и чл.246, ал. 4 от Търговския закон и се извършва с натрупаните общи резерви в размер на 13 880,48 лв, прехвърлената във фонд “Резервен” печалба за 2005г. в размер на 118 128,42 лв. и резервите, натрупани от преценка на дълготрайните активи, надвишаващи общо 1/10 от фонд “Резервен”.

- С решение на Общото събрание на Дружеството от 21.07.2006г., вписано с Решение № 7/26.10.2006г. по ф.д.15526/1998 на СГС, е променен вида на акциите, като всички акции на Дружеството стават безналични и са регистрирани в Централен депозитар.

2. Преглед на дейността

Предметът на дейност на дружеството е: внос, износ, производство, бартер, реекспорт, обмен и други външнотърговски сделки с информационна комуникационна техника и технологии, офис автоматизация и оборудване, прибори и резервни части, както и вътрешни доставки, продажби, наем, лизинг, сервиз, обучение, извършване на вътрешни и международни превози с лек и товарен транспорт, спедиторски услуги, строителна и предприемаческа дейност и всякаква друга стопанска дейност, незабранена със закон.



“Специализирани Бизнес Системи”АД е основана през 1998г. с основна задача осигуряване технически решения от сферата на ИТ сектора за производството и за отделни клиенти. За няколко години дружеството успява да се нареди сред водещи ИТ фирми в България.

Основната дейност на “Специализирани Бизнес Системи”АД включва :

- Внос и износ, дистрибуция и сервизиране на РС компоненти и системи;
- Доставка, инсталация и сервизиране на компютърна техника и офис автоматизация;
- Системна интеграция - изграждане на цялостни решения за информационни системи - Персонални компютри, Сървъри, Базов и приложен софтуер – монтаж, обучение и консултации;
- Доставка, инсталация и сервизиране на компютърна техника и офис автоматизация;
- Доставка на консумативи за компютърна и офис техника.

Наред с марковата техника, от самото начало на развитие на пазара и до днес дружеството предлага на клиентите компютърни системи, асемблирани в България, под запазена търговската марка “SBS”. Добре познати на потребителите са конфигурациите от сериите Easy Line, Speedy Line, Profi Line, Eraser и Atlantis. Марките за продукти "SBS" и за услуги "City LAN" са регистрирани в Патентно ведомство на Република България .

През годините дружеството развива дистрибуторска мрежа в цялата страна. Наред с натрупания инженерен и технически опит, годините работа с клиенти са утвърдили следните принципи в работата:

- Висококачествено оборудване и услуги на достъпни цени;
- Бърза реакция по проблемите на клиентите и лоялност към тях;
- Бързо приложение на всички модерни решения и нови технологии;
- Координация на интересите на бизнес партньори в и извън страната;
- Постоянно обучение и усъвършенстване на персонала;

През Май 2001г. дружеството получава и до момента успешно защитава сертификата за въведена система за управление на качеството – ISO 9001-2000 от немската Daza Cert.

“Специализирани Бизнес Системи”АД е член на Българска Търговско промишлена палата, на Софийска търговска и индустриална камара, Българската стопанска камара, Българската браншова камара за електроника и информатика и на Асоциацията “Клуб 2000”.

През януари 2006г. “Специализирани Бизнес Системи” АД сключват договор за дистрибуция на автомобили с втория по големина производител на автомобили в Китай ZX Auto. ZX Auto произвеждат собствени марки леки и товарни автомобили от 1999 г. и успешно реализират продажбите си в Египет, Обединените Арабски Емирства, Турция, Виетнам и др. От ноември Емитентът е изключителен представител на ZX Auto за страната, с което е и първият официален вносител на китайски автомобили в България. Залагайки на добро качество, при ниска цена най-предпочитани са автомобилите от типа „пикап”, „ван” и тежко товарните камиони. През 2006 г. “Специализирани Бизнес Системи” АД участва в няколко автомобилни изложения в страната с моделите Admiral и Tiger. Интересът към автомобилите е висок предимно от страна на българските селскостопански производители. Проучванията показват, че за първата прогнозна година се очакват да бъдат реализирани между 70 и 100 автомобила, а след налагане на марката годишно могат да бъдат продавани над 500 автомобила.

Основните клиенти на дружеството включват министерства, данъчни подразделения, университети, научни институти, рудодобивни компании, електростанции, вериги магазини, а именно: Министерство на правосъдието, Министерство на земеделието и горите, Министерство на здравеопазването, Министерство на външните работи, Софийска вода АД, Англоамериканско училище гр.София, Институт по физикохимия, АЕЦ Козлодуй, АЕСП Козлодуй, Асарел Медет - гр. Панагюрище, ТД НАП - София, ТД НАП - Ямбол, ТД НАП - Русе, Патентно ведомство на Р. България, Столична следствена служба, Национална служба за охрана, БТК, Уеб Медия Груп, Летище Бургас, Община Бургас, Община Мездра, ДМТСО към МВР Верига магазини Зора и други.



Резюме

“Специализирани Бизнес Системи”АД е упълномощен бизнес и сервизен партньор на on line Datensystem GmbH Германия, BULL , оторизиран дистрибутор на DTK Computer, Австрия, и упълномощен търговец на Acer, Hewlett Packard, Fujitsu Siemens, Benq, Canon, Intel, 3Com, Microsoft, Samsung , Lexmark, Toshiba и други известни компании.

IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ
1. Резултати от дейността

За разглеждания период, последните четири финансови години до датата на настоящия проспект, приходите от продажби на дружеството се увеличават постоянно, като това нарастване не се дължи на необичайни и редки събития, а е резултат на нарастване дистрибуторската мрежа, привличането на нови клиенти, спечелени значителни проекти по програма ФАР и стартиране на нова за Дружеството дейност свързана с продажба на автомобили на китайския производител ZX Auto.

Таблица 3. Съкратен отчет за приходите и разходите по години изготвен на база одитирани неконсолидирани финансови отчети за 2003г., 2004г., 2005г. и 2006г.:

	2003	2004	2005	2006
Разходи за основна дейност				
Разходи за дейността	305	561	1572	946
Суми с корективен характер	2306	4615	7799	11 185
Финансови разходи	1	11	108	275
Печалба от оперативна дейност	17	34	138	207
Извънредни разходи	0	0	0	0
Счетоводна печалба	17	34	138	207
Разходи за данъци	4	8	20	23
Печалба	13	26	118	184

Нетен размер на приходите от продажби:	2592	5185	9526	12477
на продукция	0	0	0	0
на стоки	2257	5082	9357	12149
на услуги	88	101	139	325
други	247	2	30	3
Приходи от финансираня	0	0	0	0
Финансови приходи	37	36	91	136
Загуба от обичайната дейност	0	0	0	0
Извънредни приходи	0	0	0	0
Счетоводна загуба	0	0	0	0
Загуба	0	0	0	0

Таблица 3А. Съкратен отчет за приходите и разходите по години изготвен на база одитирани консолидирани финансови отчети за 2003г., 2004г., 2005г. и неодитиран консолидиран финансов отчет за 2006г.

	2003	2004	2005	2006
Разходи за основна дейност				
Разходи за дейността	596	860	1899	1160
Суми с корективен характер	2247	4593	7908	11243
Финансови разходи	6	17	114	293
Извънредни разходи	0	0	0	0
Счетоводна печалба	38	32	20	137



Резюме

Разходи за данъци	10	8	-8	25
Печалба	28	24	28	112
Нетен размер на приходите от продажби:	2813	5438	9772	12640
на продукция	2302	5102	203	62
на стоки	149	200	9361	12301
на услуги	115	134	173	272
други	247	2	35	5
Приходи от финансираня	33	28	18	6
Финансови приходи	37	36	91	136
Загуба от обичайната дейност	-1	0	0	0
Извънредни приходи	4	0	0	0
Счетоводна загуба на малцинствено участие	0	0	60	51
Загуба	0	0	0	0

2. Ликвидност и капиталови ресурси

*Ликвидността изразява способността на дружеството да покрива текущите си задължения. Основните видове ликвидност, които се изчисляват са - **обща, бърза, незабавна и абсолютна**. Те се различават по броя елементи от текущите активи, които се съотнасят към текущите задължения.*

Таблица 4.

		2003	2004	2005	2006
1	Коефициент на обща ликвидност	1.610	1.526	1.357	1,523
2	Коефициент на бърза ликвидност	0.767	1.456	1.140	1,212
3	Коефициент на незабавна ликвидност	0.767	1.456	1.140	1,212
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.041	0.854	0.048	0,064
5	Коефициент на финансова автономност	2.303	1.182	0.946	2,392
6	Коефициент на задлъжнялост	0.434	0.846	1.057	0,418

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи. Коефициент на обща ликвидност през последните четири години е със стойност над единица, което показва, че оборотния капитал на Дружеството е положителна величина и дружеството не е изправено пред ликвидна криза. Коефициентите за бърза и незабавна ликвидност за периода от 2004г. са по-големи от единица.

Таблица 4А.

		2003	2004	2005	2006
1	Коефициент на обща ликвидност	1.894	1.573	1.372	1.508
2	Коефициент на бърза ликвидност	0.797	1.359	1.109	1.179
3	Коефициент на незабавна ликвидност	0.797	1.359	1.109	1.179
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.079	0.803	0.066	0.082
5	Коефициент на финансова автономност	2.000	1.054	0.964	2.331

6	Коефициент на задлъжнялост	0.500	0.949	1.037	0.429
---	----------------------------	-------	-------	-------	-------

Коефициентите за ликвидност изчислени на консолидирана основа показва, че дружеството не е изправено пред ликвидна криза.

3. Данни за развойна дейност

Емитентът и неговите дъщерни дружества не са извършвали развойна дейност през последните 3 финансови години.

4. Информация за основните тенденции

Основните тенденции през 2006г. по отношение на дейността на “Специализирани Бизнес Системи”АД бяха свързани с:

- Нарастване с над 30 % на приходите от основна дейност;
- Увеличение на дистрибуторската мрежа;
- Спечелени големи проекти по програма ФАР и по Закон за обществените поръчки;
- Нарастване на пазарния дял на дружеството от 2.8 % в края на 2005 г. до 3.4 % дял в края на 2006 г.
- Увеличение на капитала на дружеството от 1 500 хил. лв. до 3 319 хил. лв.;
- Налагане на “Специализирани Бизнес Системи” АД, като предпочитан партньор не само в страната, но и в Македония, Румъния и Сърбия.
- Сключване на договор за представителство на ZX Auto и първи продажби.

Основни тенденции по отношение дейността на емитента и през следващите финансови години се очаква да бъдат свързани с:

- Развитие на собствена лизингова програма;
- Участие в проекти по програма ФАР и по Закон за обществените поръчки;
- Нарастване на пазарния дял на дружеството от 3.4 % в края на 2006 г. и достигане на 4.5% дял в края на 2008 г.;
- Увеличение на капиталала на дружеството от 3 319 хил. лв. до 5 000 хил. лв.;
- Разширяване на пазарния дял на Емитента в балканския регион.

С добрия международен опит, “Специализирани Бизнес Системи”АД е готов да приеме предизвикателствата на разширяващия се пазар. При това водещ остава стремежа към подобрения в настоящите дейности и увеличение на пазарния дял както за текущите, така и за нови продукти, обект на постоянно идентифициране и проучване.

V. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ

“Специализирани Бизнес Системи”АД е с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите на Дружеството са:

- Кирил Николов Желязков - Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите;
- Борислав Иванов Братанов – член на Съвета на директорите;
- Чавдар Тодоров Тодоров – Независим член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Кирил Николов Желязков.

Към датата на изготвяне на настоящото Резюме Съветът на директорите не е упълномощил **прокурис**т или друг търговски пълномощник на “Специализирани Бизнес Системи”АД.

По-долу са представени данни за членовете на Съвета на директорите на “Специализирани Бизнес Системи”АД, включително професионалния им опит и дейността им извън емитента.

Кирил Николов Желязков - Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите;

Професионален опит и образование на Кирил Николов Желязков

ТРУДОВ СТАЖ	
1998 - до момента	
<i>Организация</i>	"Специализирани бизнес системи"АД, гр.София
<i>Заемана длъжност</i>	Изпълнителен директор
<i>Основни дейности и отговорности</i>	Организиране и контрол на цялостната дейност на фирмата
1994 - 1998	
<i>Организация</i>	"Специализирани бизнес системи"ООД, гр.София
<i>Заемана длъжност</i>	Изпълнителен директор
<i>Основни дейности и отговорности</i>	Организиране и контрол на цялостната дейност на фирмата
1990-1994	
<i>Организация</i>	ЕТ"ЕС БИ ЕС - Кирил Желязков", гр.София
<i>Заемана длъжност</i>	Собственик и управител
<i>Основни дейности и отговорности</i>	Организиране и контрол на цялостната дейност на фирмата
1989 - 1990	
<i>Организация</i>	Общинска фирма "Потенциал - М", гр.София
<i>Заемана длъжност</i>	Ръководител проектанско-конструкторско бюро
<i>Основни дейности и отговорности</i>	Разработка на цифрови електронни устройства, изграждане и иподдръжка на локални компютърни системи, организиране, сервиз на компютърна техника
1988 - 1989	
<i>Организация</i>	ВМЕИ Ленин, гр.София, ПНИЛ Измервателна техника
<i>Заемана длъжност</i>	конструктор
<i>Основни дейности и отговорности</i>	Разработка на цифрови електронни устройства за измерване и контрол



1987 - 1989	
<i>Организация</i>	Център по робототехника, ВМЕИ Ленин, гр.София
<i>Заемана длъжност</i>	монтажник, конструктор
<i>Основни дейности и отговорности</i>	Монтаж на цифрови електронни устройства
ОБРАЗОВАНИЕ И ОБУЧЕНИЯ	
ноември 2002	Кантон, Китай - MOSTq Department of International Cooperationq International Training Course on CAD/Computer Aided Design/
септември 2001	Пекин, Китай - MOST /Ministry of Science and Technology/, специализиран курс по обмен на знания и технологии с Китай
януари - февруари 2000	Токио, Япония - AOTS, обучение по TQM
август 2000	Българо-немски институт по качество и индустриален мениджмънт - сертифициран одитор по качеството ISO 9000 - 2000
април 1998	Институт за следдипломна квалификация към УНСС, гр.София - курс "Правна основа на мениджмънта"
ноември 1997	Сони Елзас, Рибовил, Франция - стаж с обучение по производствен мениджмънт, AOTS /Association for Overseas technical Scholarship/
1990 - 1991	ВМЕИ Ленин, София, катедра Силова електроника - специализант
1987 - 1990	ВМЕИ Ленин, София - ФОП /факултет обществени професии/, Мениджмънт и иновационна политика - Мениджър
1985 - 1990	ВМЕИ Ленин, София - ФЕТ /факултет електронна техника и технологии/, инж по електронна техника и технологии
1979 - 1983	Политехническа гимназия "Климент Охридски", гр.Елхово
ЛИЧНИ УМЕНИЯ И КОМПЕТЕНЦИИ	
Чужд език	
английски	Писмен и говорим
френски	Писмен и говорим
руски	Писмен и говорим
сърбохърватски	Писмен и говорим
унгарски	Говорим - базови познания
немски	Говорим - базови познания
Св. за управление на МПС	Категория В, М
ОБЩЕСТВЕНА ДЕЙНОСТ	
Фондация "Джон Атанасов"	Председател
"Елресурс" АД	Председател на УС
Браншова Камера ЕПИ	Зам.Председател на УС
Спортна Федерация шейни	Член на УС
ОТЛИЧИЯ И НАГРАДИ	
Фондация"Еврика"	1998 Млад мениджър на годината
ВМЕИ Ленин	1990 Златен медал и диплом
ПГ"Климент Охридски"	1983 Златен медал и диплом

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

Кирил Николов Желязков участва към момента като член на управителен или на контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност в следните дружества:

Юридическо лице - “Специализирани Бизнес Системи” АД регистрирано по ф.д. №15526/1998г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул.”Бесарабия” №24 – като акционер притежава пряко –31.08% и непряко чрез “СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД, “СБС онлайн” ООД, и съпругата му Антоанета Желязкова – 55.52%, общо - 86.60% от капитала, Изпълнителен директор, Председател и член на Съвета на директорите;

Юридическо лице - “СБС-Специализирани Бизнес Системи” ООД регистрирано по ф.д. №5495/1994г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул.”Бесарабия” №24 –като съдружник притежава пряко 65% и непряко, чрез съпругата му Антоанета Желязкова 30%, общо 95% от капитала на дружеството и управител;

Юридическо лице - “СБС Онлайн” ООД регистрирано по ф.д. №2421/1997г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул.”Цариградско шосе” 7-ми км – като съдружник притежава пряко 45% от капитала на дружеството, а непряко, чрез съпругата му Антоанета Желязкова 45% - общо 90% от капитала на дружеството.

Юридическо лице - “Агроинвест Тунджа” АД регистрирано по ф.д. №453/2001г. на Ямболски Окръжен Съд, със седалище и адрес на управление: гр. Елхово, ул. “Индже Войвода” №2 като акционер (физическо лице) притежава пряко 10% от капитала на дружеството и чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД - непряко 60%, общо – 70% от капитала на дружеството и е Изпълнителен директор;

Юридическо лице - “Сконтова къща-София” ООД, рег. по ф.д. 15157/1999г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление в гр. София, район Младост, бул. „Цариградско шосе”, 7-ми км. БИЦ „ИЗОТ”, представлявано от Димитър Николов Желязков, ЕГН 7407279086, притежава непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД – 46% от капитала на дружеството;

Юридическо лице – „КомНет Варна”ООД, регистрирано по ф.д. №763/2006г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, ул.”Райко Жинзифов”52– като съдружник притежава непряко чрез „Специализирани Бизнес Системи” АД - 35% от капитала на дружеството;

Юридическо лице – „Елресурс”АД, регистрирано по ф.д. №9506/2006г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул.”Алабин”16-20 – като съдружник притежава непряко чрез „Специализирани Бизнес Системи” АД – 2.98% от капитала на дружеството, председател на Управителния съвет;

Юридическо лице - “SBS – Hungary Kft.”, Унгария, Будапеща – 1211, ул. “Салиток”4, стат. Номер 12580255516411301, 01-09-693460, дата на регистрация 18.12.2000г. като съдружник притежава пряко 3.33% от капитала на дружеството, непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД – 96,67 %, общо – 100% от капитала;

Юридическо лице - “Специализирани Бизнес Системи - Монтана” ООД регистрирано по ф.д. №410/2001г. на Окръжен Съд Монтана, със седалище и адрес на управление: гр. Монтана, ж.к. Младост 1, бл. 24, вх. Г, ап. 22 непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД- 50,49% от капитала;

ЕТ “СБС-Кирил Желязков”, рег.по ф.д. 16486/1992 г. по описа на Софийски Градски Съд – 100% собственост и управител;



“Екопласт България” ЕООД регистрирано по ф.д. №522/1999г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, бул. “Евлоги Георгиев” №169, непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи” АД- 100% от капитала;

Юридическо лице - “СБС - Транс” ООД, регистрирано по ф.д. №11639/2001г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Княз Дондуков” №39, притежава непряко чрез “СБС-Специализирани Бизнес Системи” ООД – 50% от капитала на дружеството и е управител;

Юридическо лице - “БЛК” ЕООД, регистрирано по ф.д. №4131/2006г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Бесарабия” №24, притежава непряко 100% от капитала на дружеството чрез “Специализирани Бизнес Системи” АД; и е управител.

Юридическо лице – “Пропърти Ин България” ООД по ф.д. 697/2005г. на Бургаски Окръжен съд, със седалище и адрес на управление жк. Лазур бл.125, ет.3, притежава непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи” АД –25% от капитала на дружеството.

Юридическо лице - „ТИС” ООД –регистрирано по ф.д 1090/1995 по описа на Софийски Окръжен Съд, със седалище и адрес на управление - гр.Правец, област София, община Правец пощ. код: 2161 кв.СЕВЕР бл. 207 вх.А ет.2 ап.6 – съдружник притежаващ пряко 20% от капитала дружеството.

Сдружение „Тенис клуб СБС”, регистрирано по ф.д. №11187/2001г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе”, 7-МИ км, ЗИТ ет.3, член;

Фондация „Професор Джон Атанасов”, регистрирана по ф.д.13090/1995г. по описа на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе”, 7-МИ км, ЗИТ, председател на настоятелството;

Сдружение: - „БЪЛГАРСКА БРАНШОВА КАМАРА ПО ЕЛЕКТРОННА ПРОМИШЛЕНОСТ И ИНФОРМАТИКА - Сдружение с дейност в частна полза, регистрирано по ф.д. 25317/1991г. по описа на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе”, 7-МИ км, ЗИТ, БИЦ-ИЗОТ АД, ст. 284 ААП – член на Управителния съвет;

Дружества, в които е бил член на управителен и на контролен орган, прокуррист или съдружник през последните 5 години;

„Специализирани Бизнес Системи - Стара Загора” ООД – прекратено участието на „Специализирани Бизнес Системи” АД със съдебно решение от 31.07.2002г., непряко е бил съдружник чрез „Специализирани Бизнес Системи” АД и към момента на прекратяване на участието е притежавал непряко – 34% от капитала на дружеството.

“Специализирани Бизнес Системи-Пловдив” ООД – ликвидатор, - непряко е бил съдружник чрез „Специализирани Бизнес Системи” АД и към момента на прекратяване на дружеството е притежавал непряко – 50,495% от капитала на дружеството.

Сдружение “Тенис клуб” СБС”-председател.

ДЗЗД "СПЕЦИАЛИЗИРАНИ БИЗНЕС СИСТЕМИ АД - ПРОСОФТ АД" – прекратено чрез Споразумение между „СПЕЦИАЛИЗИРАНИ БИЗНЕС СИСТЕМИ” АД и „ПроСофт” АД от 03.05.2006г. – управител, непряко е бил съдружник чрез „Специализирани Бизнес Системи” АД и към момента на прекратяване на участието е притежавал непряко – 50% от капитала на дружеството и е бил управител;

На г-н Кирил Желязков не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години.

Чавдар Тодоров Тодоров – член на Съвета на директорите;

Професионален опит и образование на Чавдар Тодоров Тодоров :

ТРУДОВ СТАЖ	
10.2006 – до момента	
<i>Организация</i>	"Специализирани бизнес системи" АД, гр.София
<i>Заемана длъжност</i>	Член на Съвета на директорите
01.2005 – 12.2005	
<i>Организация</i>	Министерство на правосъдието
<i>Заемана длъжност</i>	Главен секретар
2004 – 2005	
<i>Организация</i>	Министерство на правосъдието
<i>Заемана длъжност</i>	Началник Дирекция "Информационни услуги и технологии"
2000 - 2004	
<i>Организация</i>	Българска Стопанска Камара- ВИА
<i>Заемана длъжност</i>	IT Директор
1999 – 2000	
<i>Организация</i>	Българска Национална Авиолиния "Балкан"
<i>Заемана длъжност</i>	CIO /Мениджър на проекти по създаване, внедряване и развитие на информационни системи/
1998 - 1999	
<i>Организация</i>	Financial Investment Agency Ltd.
<i>Заемана длъжност</i>	Мениджър проекти – IT проекти за услуги, работа и доставки
1998 - 1999	
<i>Организация</i>	Векторс ООД
<i>Заемана длъжност</i>	Управляващ Директор
1991 - 1998	
<i>Организация</i>	Векторс ООД
<i>Заемана длъжност</i>	Търговски Директор и Съдружник
01-12.1990	
<i>Организация</i>	Институт за микропроцесори
<i>Заемана длъжност</i>	Изследовател в отдел R&D
01-09.1989	
<i>Организация</i>	Computer Machinery Works
<i>Заемана длъжност</i>	Конструктор-Инженер
ДОП.ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ	
От 1999	Information Society Foundation – NGO, Член на СД и Мениджър проекти
От 1998	"Технически Университет"-София, Асистент-професор в Софтуерно строителство и Информационни бизнес системи.
ОБРАЗОВАНИЕ	
1999 - 2000	Университет за Национално и Световно Стопанство" гр.София, Магистърска степен по специалността "Финансов мениджмънт"



Резюме

1999 - 2001	“Технически университет”, гр.София, Докторска степен по специалността “Компютърни техники”, тема “Паралелни структури и алгоритми”.
1983 - 1988	“Технически университет” гр.София, Магистърска степен, тема “Компютърни техники”
1978 - 1981	Средно образование- гр.София
ДОПЪЛНИТЕЛНА КВАЛИФИКАЦИЯ	
	CCNP – Cisco Academy, Основи на управление на проекти, Управление на проекти за напреднали, Системни анализи, Имуществено и търговско законодателство
ЛИЧНИ УМЕНИЯ И КОМПЕТЕНЦИИ	
Чужд език	Английски и руски

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

Чавдар Тодоров Тодоров участва към момента като член на управителен или на контролен орган, прокуррист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност в следните дружества:

“Специализирани Бизнес Системи” АД, регистрирано по ф.д. №15526/1998г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул.”Бесарабия” №24 – Член на Съвета на директорите и акционер притежаващ пряко 0.72 от капитала на дружеството, член на Съвета на директорите;

“Риал Системс” ООД - регистрирано по ф.д. №8081/2004г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, жк. Стрелбище, бл.16, ет.2, ап.1 - съдружник притежаващ 50% от капитала на дружеството.

„Интертехно”ООД рег. по ф.д. 9179/1996г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр.София, област София, община Столична: кв. МЛАДОСТ 1 бл. 13А вх.В ет.3 ап.27 – съдружник притежаващ 33% от капитала на дружеството;

Дружества, в които е бил член на управителен и на контролен орган, прокуррист или съдружник през последните 5 години;

“Вектори-Тодоров и Сие”СД, регистрирано по ф.д.19512/1991 на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр.София, общ. Красна поляна, жк.Христо Михайлов, бл.62, Вх.3, Ап.9 – управител.

„Интертехно”ООД рег. по ф.д. 9179/1996г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр.София, област София, община Столична: кв. МЛАДОСТ 1 бл. 13А вх.В ет.3 ап.27 – управител.

„Меджик Фонс”ООД, рег. по ф.д. 3181/2003г. по описа на Пловдивски Окръжен Съд, със седалище и адрес на управление в гр.Пловдив, област Пловдив, община Пловдив пощ. код: 4000 ул. ФИЛИП МАКЕДОНСКИ № 98 – управител и съдружник, притежаващ 25% от капитала на дружеството.

На г-н Чавдар Тодоров не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години.

Борислав Иванов Братанов – член на Съвета на директорите

**Професионален опит и образование на Борислав Иванов Братанов:**

ТРУДОВ СТАЖ	
1992 - до момента	
<i>Организация</i>	"Специализирани бизнес системи" ООД
<i>Заемана длъжност</i>	Управител
1998 - до момента	
<i>Организация</i>	"Специализирани бизнес системи" АД
<i>Заемана длъжност</i>	Член на съвета на директорите
1990 - 1992	
<i>Организация</i>	Технически университет
<i>Заемана длъжност</i>	Асистент - Преподавател
<i>Основни дейности и отговорности</i>	Проучване и развитие Университетски проекти и обучение на студенти.
ОБРАЗОВАНИЕ	
1985 - 1990	ВМЕИ Ленин, София - ФЕТ /факултет електронна техника и технологии/, инж по електронна техника и технологии
ДОП. КОМПЕТЕНЦИИ	
Чужд език	Английски и руски

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

Борислав Иванов Братанов участва към момента като член на управителен или на контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност в следните дружества:

Юридическо лице - "Специализирани Бизнес Системи" АД регистрирано по ф.д. №15526/1998г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул."Бесарабия" №24 – като акционер притежава пряко – 7.58% от капитала; член на Съвета на директорите;

Юридическо лице - "СБС-Специализирани Бизнес Системи" ООД регистрирано по ф.д. №5495/1994г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул."Бесарабия" №24 –като съдружник притежава пряко 5%; управител;

Юридическо лице - "СБС Онлайн" ООД регистрирано по ф.д. №2421/1997г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул."Цариградско шосе" 7-ми км – като съдружник притежава пряко 5% от капитала на дружеството;

Юридическо лице - "Агроинвест Тунджа" АД регистрирано по ф.д. №453/2001г. на Ямболски Окръжен Съд, със седалище и адрес на управление: гр. Елхово, ул. "Индже Войвода" №2 като акционер (физическо лице) притежава пряко 4% от капитала; член на Съвета на директорите;

Юридическо лице - "СБС - Транс" ООД, регистрирано по ф.д. №11639/2001г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул."Княз Дондуков" №39; управител;

Дружества, в които е бил член на управителен и на контролен орган, прокурист или съдружник през последните 5 години

Няма такива.

На г-н Борислав Братанов не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години.

Няма служители от чиято работа “Специализирани Бизнес Системи” АД зависи.

Информация за дейността на управителните и на контролните органи

Съгласно действащият към момента Устав на “Специализирани Бизнес Системи” АД, Съветът на директорите се състои от трима души и мандатът на членовете на Съвета на директорите се определя по решение на Общото събрание на Дружеството. На заседанието на Общото събрание проведено на 21.07.2006г. е определен мандатът на Съвета на директорите, както следва: Кирил Желязков и Чавдар Тодоров са избрани за членове на Съвета на директорите с мандат съответно 5(пет) и 3(три) години, а Борислав Братанов-с мандат 4 (четири) години.

Съгласно приетите под условие промени, при условие че дружеството стане публично, Съветът на директорите на дружеството се състои от 3 (трима) души. Поне един от членовете на Съвета на директорите трябва да бъде “независимо лице” по смисъла на разпоредбите на чл.116а, ал.2 от ЗППЦК. Мандатът на всеки член от Съвета на директорите, избран (преизбран) след учредяването на дружеството, се определя в решението на компетентния орган, но не може да надвишава 5 (пет) години. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничения. Мандатите на отделните членове на Съвета на директорите задължително се различават по продължителност с не по-малко от 1 (една) година.

Датата на изтичане на срока на текущите договори с членовете на управителните и на контролните органи, както и периода, през който те са заемали длъжността

Към датата на настоящия проспект Кирил Желязков има сключен трудов договор със “Специализирани Бизнес Системи” АД. Трудовият договор на Кирил Николов Желязков е сключен на 10.02.2003г. (десети февруари две хиляди и трета година), като датата на постъпване на работа по трудовия договор е 12.02.2003г. (дванадесети февруари две хиляди и трета година). Основанието на трудовият договор е чл.67, ал.1, т.1 от Кодекса на труда – т.е безсрочен трудов договор и до датата на изготвяне проспекта не е прекратяван, т.е. считано до 12.02.2007г. г-н Желязков е заемал длъжността на управляващ дружеството в продължение на 4 години и 2 дни (четири години и два) дни. Кирил Желязков няма сключени трудови и/или договори за управление с дъщерни дружества на “Специализирани Бизнес Системи” АД.

Към датата на регистрационния документ Чавдар Тодоров и Борислав Братанов нямат сключени договори със “Специализирани Бизнес Системи” АД и/или дъщерни дружества на “Специализирани Бизнес Системи” АД. Борислав Братанов е член на Съвета на директорите от дата 16.12.1998г.с решение номер 1 по ф.д.15526/1998 по описа на СГС, т.е е заемал длъжността член на СД на дружеството 7 години 1 месец и 26 дни.Чавдар Тодоров е вписан като член на Съвета на директорите от дата 17.10.2006г. с решение номер 6 по ф.д. 15526/1998-по описа на СГС т.е е заемал длъжността член на СД на дружеството 3 месец и 25 дни.

Данни от договорите за управление с емитента или негови дъщерни дружества относно компенсациите, които членовете на управителните и на контролните органи биха получили при прекратяване на договорите им

Не са предвидени компенсации за Кирил Желязков в договора му със “Специализирани Бизнес Системи” АД, които би получил при прекратяване на договора си. Кирил Желязков няма сключени трудови или други договори за управление с дъщерните за “Специализирани Бизнес Системи” АД дружества и няма договорености за изплащане на каквито и да било възнаграждения и компенсации от дъщерните дружества.

Останалите членове на Съвета на директорите Борислав Иванов Братанов и Чавдар Тодоров Тодоров нямат сключени договори за управление и/или трудови договори със “Специализирани Бизнес Системи”АД и/или негови дъщерни дружества и нямат договорености да им бъдат изплащани каквито и да било възнаграждения и компенсации.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани при спазване на изискванията на чл.41, т.6, буква „д” във връзка с чл.42 от приетият под условие устав, само при доказаното наличие на едно от следните основания:

- А) проява на умисъл или груба небрежност при изпълнение на задълженията им съгласно устав, които са довели до настъпването на вреди за дружеството, или
- Б) осъществяване на конкурентна спрямо дружеството дейност.

Член на съвета на директорите може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до дружеството. В срок до 6 (шест) месеца след получаване на уведомлението дружеството трябва да впише освобождаването му в търговския регистър. Ако дружеството не направи това, заинтересуваният член на съвета на директорите може сам да заяви за вписване това обстоятелство и съдът го вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.

След изтичане на мандата им членовете на съвета на директорите, ако не бъдат заличени по тяхно искане, продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет (член на съвета) на директорите.

Възнаграждения на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за последната финансова година, изплатени от емитента и неговите дъщерни дружества

Размерът на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на “Специализирани Бизнес Системи” за 2006г. изплатени от емитента и неговите дъщерни дружества са представени в таблицата по-долу.

Таблица 5.

Име	Възнаграждение получено от “Специализирани Бизнес Системи” АД	Възнаграждение получено от дъщерно за “Специализирани Бизнес Системи” АД дружество
Кирил Николов Желязков	6 000 лв.	няма
Чавдар Тодоров Тодоров	няма	няма
Борислав Иванов Братанов	няма	няма

През 2006 г. членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения.

През последната година не са възникнали условни или разсрочени възнаграждения, в т. ч. дължими възнаграждения към по-късен момент, на членовете на съвета на директорите.

“Специализирани Бизнес Системи”АД или негови дъщерни дружества не дължат суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения

Служители на емитента

Към 30.12.2006. наетите служители на трудови договори са 31 души. Към 31.12.2003г., 31.12.2004г. и 31.12.2005г. те са съответно 34, 35 и 36 души.

В следващата таблица е посочен броя служители по вид дейност:

Таблица 6.

	2003	2004	2005	2006
Ръководни служители	3	1	1	1
Аналитични специалисти	1	0	2	2
Приложни специалисти	12	10	7	4
Помощен персонал	18	5	4	5
Персонал, зает с услуги за населението, охрана и търговия	0	19	23	11
Квалифицирани производствени работници	0	0	5	6
Нискоквалифицирани работници	0	0	4	2
Всичко	34	35	36	31

VI. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

1. Акционери със значително участие

ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, ПРИТЕЖАВАЩИ НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС

Данни на акционера:	Брой притежавани акции с право на глас:	% от капитала / гласовете в Общото събрание:
1. "СБС-Специализирани Бизнес Системи"ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул."Бесарабия"24	25 217	37,99%
2. Кирил Николов Желязков	20 634	31,08%
3. Антоанета Пеева Желязкова	11 171	16,83%
4. Борислав Иванов Братанов	5 031	7,58 %
Общо:	62 053	93,48%

По смисъла на § 1, т. 13 от "Допълнителните разпоредби" на ЗППЦК, "Контрол" е налице, когато едно лице:

а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или

б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или

в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Кирил Николов Желязков като физическо лице - акционер и представляващ "Специализирани Бизнес Системи" АД, контролира Дружеството, тъй като притежава пряко и непряко 57 485 акции с право на глас, представляващи 86.60% от капитала и от гласовете в Общото събрание на Дружеството.

Кирил Николов Желязков упражнява контрол по смисъла на § 1, т. 13, т.а от "Допълнителните разпоредби" на ЗППЦК и притежава пряко и непряко 57 485 поименни безналични акции.

2. Сделки със свързани лица

По смисъла на т.6.3.2. от Приложение №2 от Наредбата за проспектите за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, "свързани лица" са:

а) лица, които пряко или непряко, посредством едно или повече дружества контролират, са контролирани или са под общ контрол с емитента;

б) неконсолидирани дружества, в които емитентът има значително влияние или които имат значително влияние върху него (асоциирани дружества); значително влияние е наличието на възможност да се участва в определянето на финансовата и оперативната политика на дружеството, но без упражняване на контрол върху нея;

в) лица, притежаващи пряко или непряко по смисъла на чл. 145 ЗППЦК най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на емитента;

г) лицата, отговарящи за планирането, управлението или контролирането на дейностите на емитента, включително членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите,



висшият ръководен състав, както и лица в близка роднинска връзка с тях - съпрузи, низходящи и други лица, които биха могли да окажат влияние или биха могли да бъдат повлияни от лицата по предходното изречение относно взаимоотношенията им с емитента; и

д) дружества, контролирани от лицата по букви "в" и "г" или върху които такива лица могат да оказват значително влияние съгласно буква "б".

Към датата на изготвяне на настоящия проспект не са получавани предложения за сключване на сделки от съществено значение за емитента или за свързано с него лице, или сделки, които са необичайни по вид и/или условия, по отношение на "Специализирани Бизнес Системи" АД или на негово дъщерно или асоциирано дружество.

Информация относно сделките, сключени между "Специализирани Бизнес Системи" АД и свързаните с него лица в периода от началото на първата от предходните 3 финансови години до датата на изготвяне на настоящия проспект

а) Сделки сключени със "Специализирани Бизнес Системи" ООД

Вид на договора: краткосрочен заем

В качеството на: заемополучател

Свързаност по 6.3.2.в

Дата на сключване на договора: 02.01.2003г.

Главница: 288 550 лв.

Лихвен процент: 10%

Матуритет: 29.02.2004г.

Неизплатена главница към 12.02.2007: няма такава

Неизплатена лихва към 12.02.2007: няма такива

Вид на договора: револвираща кредитна линия

В качеството на: заемополучател

Свързаност по 6.3.2.в

Дата на договора: 05.01.2004г.

Главница: 500 000.00 лв.

Лихвен процент: 13% и една година гратисен период

Матуритет: няма такъв

Неизплатена главница към 12.02.2007: 150 000.00 лв.

Неизплатена лихва към 12.02.2007: 31 413.17 лв.

Вид на договора: договор за наем

В качеството на: наемател

Свързаност по 6.3.2.в

Дата на договора: 06.01.2005г.

Месечна наемна цена: 558,00 лв. без ДДС на месец

Предмет на договора: предоставяне под наем на недвижим имот – част от складова база, а именно, втори етаж от двуетажна сграда, собственост на "Специализирани Бизнес Системи" АД, намираща се в гр. София, ул.Бесарабия 24

Срок: едногодишен, към дата 05.01.2006г. договорът е преподписан за още една година при същите наеми цени и условия.



Прекратяване на договора: с едномесечно писмено предизвестие, при системно неизпълнение на задълженията на една от страните и при ликвидация или при прекратяване дейността на една от страните

Вид на договора: договор за лиценз

В качеството на: лицензополучател

Свързаност по 6.3.2.в

Дата на договора: 30.06.2003г.

Наемна цена: 19 500,00 лв. без ДДС за целия период на ползване

Предмет на договора: право на ползване върху търговска марка № 20074, 20075 и марка за услуги №2057

Срок: шест месеца

Задължения към 12.02.2007г: дължимите суми са напълно изплатени съгласно условията на договора

Вид на сделката: Продажба на компютърна техника

В качеството на: купувач

Свързаност по 6.3.2.в

Продажби за 2003 47015.80 лв

Продажби за 2004 28892.22 лв

Продажби за 2005 183513.24 лв

Продажби за 2006 75640.00 лв

Предмет на сделката: компютърна техника

Вземане към 12.02.2007г: 55 650.00 лв

Вид на сделката: Продажба на компютърна техника

В качеството на: продавач

Свързаност по 6.3.2.в

Продажби за 2003 741842.82 лв

Продажби за 2004 1209352.74 лв

Продажби за 2005 1413298.10 лв

Продажби за 2006 98957.48 лв

Задължения към 12.02.2007г: 0 лв.

Вид на сделката: сервизно обслужване на компютърна техника

В качеството на: възложител

Свързаност по 6.3.2.в

Продажби за 2003 0.00 лв

Продажби за 2004 47350.00 лв

Продажби за 2005 8880.00 лв

Продажби за 2006 24039.00 лв

Задължения към 12.02.2007г: 0 лв.

б) Сделки сключени със “СБС Транс” ЕООД

Вид на договора: договор за транспорт

В качеството на: изпълнител

Свързаност по 6.3.2 д

Дата на договора: 03.01.2004г.

Предмет на договора: извършване на транспортни услуги на територията на град София и страната

Наемна цена: съгласно тарифа т.3.1. от договор I-03012004

Срок: за периода 01.01.2004г.-31.12.2005г.

Задължения към 12.02.2007г: 0 лв.

Вид на договора: договор за транспорт

В качеството на: изпълнител

Свързаност по 6.3.2 д

Дата на договора: 11.04.2005г.

Предмет на договора: доставката на компютърна техника и оборудване и извършване на транспортни услуги на територията на Република Румъния

Наемна цена: цената на услугите е на база реално изминати километри и извършени услуги

Срок: за периода 22.04.2005 до 20.06.2005г.

Задължения към 12.02.2007г: – 0 лв.

Вид на договора: договор за транспорт

В качеството на: изпълнител

Свързаност по 6.3.2 д

Дата на договора: 11.04.2005г.

Предмет на договора: извършване на транспортни услуги на територията на град София и страната

Наемна цена: съгласно тарифа т.3.1. от договор III-04012006

Срок: за периода 04.01.2006 до 31.12.2006г.

Задължения към 12.02.2007г: 0 лв.

Вид на договора: договор за наем

В качеството на: наемател

Свързаност по 6.3.2 д

Дата на договора: 02.01.2004г.

Месечна наемна цена: 360,00 лв. без ДДС на месец

Предмет на договора: предоставяне под наем на недвижим имот – двуетажна сграда, с форма на буква „Г” , с обща застроена площ 312 кв.м. , представляваща складова база и офис, по плана на гр. София, местност „Ботевградско шосе-Рилска обител-ЮГ”, ул.Бесарабия 24

Срок: двугодишен, към дата 03.01.2006г. договорът е преподписан за още една година при същите наеми цени и условия.

Прекратяване на договора: с едномесечно писмено предизвестие, при системно неизпълнение на задълженията на една от страните и при ликвидация или при прекратяване дейността на една от страните

Вид на договора: револвираща кредитна линия

В качеството на: заемополучател



Свързаност по 6.3.2 д

Дата на договора: 05.01.2006г.

Главница: 50 000.00 лв.

Лихвен процент: 13% и една година гратисен период

Матуритет: няма такъв

Неизплатена главница към 12.02.2007: няма

Неизплатена лихва към 12.02.2007: няма

Вземане към 12.02.2007г: револвираща кредитна линия и дължимите лихви по нея са напълно изплатени съгласно условията на договора

Вид на сделката: Продажба на консумативи

В качеството на: купувач

Свързаност по 6.3.2 д

Продажби за 2003 358.37 лв

Продажби за 2004 1802.20 лв

Продажби за 2005 292.69 лв

Продажби за 2006 47.90 лв

Задължения към 12.02.2007г: 0.00 лв

Вид на сделката: сервизно обслужване на компютърна техника

В качеството на: възложител

Свързаност по 6.3.2 д

Продажби за 2003 556.00 лв

Продажби за 2004 0.00 лв

Продажби за 2005 0.00 лв

Продажби за 2006 0.00 лв

Задължения към 12.02.2007г: 0.00 лв

Вид на договора: счетоводно обслужване

В качеството на: възложител

Свързаност по 6.3.2 д

Продажби за 2003 480.00 лв

Продажби за 2004 0.00 лв

Продажби за 2005 0.00 лв

Продажби за 2006 0.00 лв

Задължения към 12.02.2007г: 0.00 лв

в) Сделки сключени с “Екопласт България” ЕООД

Вид на договора: договор за изработка

В качеството на: изпълнител

Свързаност по 6.3.2 а

Дата на договора: 11.04.2005г.

Предмет на договора: изработка с материали на “Специализирани Бизнес Системи” АД на бутилки ПЕТ



Наемна цена: 0,018 лв. на бутилка до 17.12.2005г., а от 18.12.2005 цената е 0,02 лв на бутилка до 20.05.2006, а от 20.05.2006 0,06 лв на бутилка

Срок: 20.05.2007г..

Задължения към 12.02.2007г.: 0 лв.

Дължимите суми са напълно изплатени съгласно условията на договора

Вид на сделката: Продажба на консумативи

В качеството на: купувач

Свързаност по 6.3.2 а

Продажби за 2003 0.00 лв

Продажби за 2004 0.00 лв

Продажби за 2005 47.90 лв

Продажби за 2006 2640.50 лв

Задължения към 12.02.2007г - 0.00 лв

г) “Агроинвест Тунджа” АД

Вид на договора: временно финансиране

В качеството на: заемополучател

Свързаност по чл. 6.3.2 а

Дата на договора: 05.01.2006 г

Главница: 10 000.00 лв

Лихвен процент: 13 % годишна лихва

Матуритет: съгл.Анекс – двугодишен срок от датата на скл.на договора

Неизплатена главница към 12.02.2007: 10 000лв.

Неизплатена лихва към 12.02.2007: 0лева

Вземане към 12.02.2007г: 10 000.00 лв

д) Сделки сключени с “БЛК” ЕООД

1.Вид на сделката: Продажба на компютърна техника

В качеството на: купувач

Свързаност по 6.3.2 а

Продажби за 2006г. 1 634 998.00 лв без вкл.ДДС

Предмет на сделката: доставка на принтери по проект с Министерство на земеделието и горите

Задължения към 12.02.2007г: 0.00 лв

2.Вид на договора: наем на складови помещения и товаро-разтоварни дейности

В качеството на: наемател

Свързаност по 6.3.2 а

Стойност на сделката 5 920.00 лв без ДДС

3.Вид на договора: Сервизно обслужване на компютърна техника

Свързаност по 6.3.2 а

В качеството на: наемател

Стойност на сделката 80 310.00 лв без ДДС

Задължения към 12.02.2007г.: 0.00 лв
4.Вид на договора: Обслужване и управление на изпълнението по договор с МЗГ

Свързаност по 6.3.2 а
Стойност на сделката 21065.00 лв без вкл.ДДС

Задължения към 12.02.2007г.: 0.00 лв

е) Сделки сключени с "Специализирани Бизнес Системи - Монтана" ООД

Вид на сделката: Продажба на компютърна техника

В качеството на: купувач

Свързаност по чл. 6.3.2, а

Продажби за 2003 28884.06 лв

Продажби за 2004 3608.03 лв

Продажби за 2005 81.67 лв

Продажби за 2006 0.00 лв

Вземане към 12.02.2007: 0 лв

Към датата на изготвяне на настоящия проспект не са получавани предложения за сключване на сделки от съществено значение за емитента или за свързано с него лице, или сделки, които са необичайни по вид и/или условия, по отношение на "Специализирани Бизнес Системи" АД или на негово дъщерно или асоциирано дружество.

Размер на отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество или дружество майка заеми (включително поемането на гаранции от всякакъв вид) на или в полза на лицата по т. 6.3.2 от Приложение №2 на Наредба №2.

"Специализирани Бизнес Системи" АД " е свързано лице с СБС - Специализирани Бизнес Системи"ООД по смисъла на **6.3.2.в** от Приложение №2 от Наредбата за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

"Специализирани Бизнес Системи" АД " е свързано лице с "Агроинвест Тунджа" АД по смисъла на **6.3.2 а** от Приложение №2 от Наредбата за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

Справка за заемите, отпуснати на свързани лица към 12.02.2007г.

Дружество	ЗАЕМ					Предназначение
	Вид	Лихвен %	Общо размер на заема	Неизплатено към 12.02.2007г.		
				Главница	Лихва	
"СБС - Специализирани Бизнес Системи"ООД	Револвираща кредитна линия	13%	500 000.00	150 000.00	31 413.17	За текуща дейност
"Агроинвест Тунджа" АД	Временно финансиране	13%	10 000.00	10 000.00	-	За текуща дейност

По договор за поръчителство “Специализирани Бизнес Системи” АД е поело солидарна отговорност със “СБС-Транс” ЕООД за предоставен кредит на “СБС-Транс” ЕООД от ТБ Биохим АД за 55 хил.лв., което задължение ще отпадне през м. Май 2007г.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект дъщерните дружества на “Специализирани Бизнес Системи” АД не са отпускали заеми, включително поемането на гаранции от всякакъв вид, на или в полза на лицата по т. 6.3.2 от Приложение №2 на Наредба №2.

Информация по чл.114б от ЗППЦК

Информация от членовете на Съвета на директорите:

1/ Кирил Николов Желязков

а) притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или има контрол в следните юридически лица:

Кирил Желязков е **свързано лице** по смисъла на §1, т. 12, б. А от ДР на ЗППЦК със “СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД и “СБС Онлайн”ООД.

Кирил Желязков е **свързано лице** по смисъла на §1, т. 12, б. Г от ДР на ЗППЦК с Антоанета Пеева Желязкова.

Юридическо лице: “Специализирани Бизнес Системи”АД, регистрирано по ф. д. № 15526/1998г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24, пряко – 31.08%, непряко чрез “СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД – 55.52%, общо – 86.60% от капитала.

ЕТ“СБС-Кирил Желязков” – пряко 100% от капитала, регистрирано по ф. д. № 16486/1992г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, Студентски град 1710, бл. 17, ниско тяло

Юридическо лице: “СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД, регистрирано по ф. д. № 5495/1994г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24, притежава пряко – 65% от капитала непряко, чрез съпругата му Антоанета Желязкова 30%, общо 95% от капитала на дружеството и управител;

Юридическо лице: “СБС Онлайн”ООД, регистрирано по ф. д. № 2421/1997г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Цариградско шосе” 7-ми км; притежава пряко – 45% от капитала, непряко, чрез съпругата му Антоанета Желязкова 45%, общо 90% от капитала на дружеството.

Юридическо лице: “Специализирани Бизнес Системи - Монтана”ООД, регистрирано по ф. д. № 410/2001г. на Окръжен съд – Монтана, със седалище и адрес на управление: гр. Монтана, ж.к. Младост 1, бл. 24, вх. Г, ап. 22 , непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД – 50.49% от капитала.

Юридическо лице: “Агроинвест Тунджа”АД, регистрирано по ф. д. № 453/2001г. на Ямболски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Елхово, ул. “Индже войвода”2, притежава пряко – 10%, непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД – 60.00%, общо 70.00% от капитала.

Юридическо лице - “Сконтowa къща-София” ООД, рег. по ф.д. 15157/1999г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление в гр. София, район Младост, бул. „Цариградско шосе”, 7-ми км. БИЦ „ИЗОТ”, представлявано от Димитър Николов Желязков, ЕГН 7407279086, притежава непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД – 46.00%;

Юридическо лице – „КомНет Варна”ООД, регистрирано по ф.д. №763/2006г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, ул.”Райко Жинзифов”52– като



съдружник притежава непряко чрез „Специализирани Бизнес Системи” - 35% от капитала на дружеството;

Юридическо лице: “Екопласт България”ЕООД, регистрирано по ф. д. №522 /1999г. на .Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, бул. “Евлоги Георгиев”169, непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД –100% от капитала.

Юридическо лице: “БЛК” ЕООД, регистрирано по ф. д. № 4131/2006г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24, притежава непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД – 100% от капитала.

Юридическо лице: “СБС-Транс”ООД, регистрирано по ф. д. № 11639/2001г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София бул. “Княз Дондуков”39, притежава непряко чрез “СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД – 50% от капитала.

Юридическо лице “SBS -Hungary Kft., Унгария, Будапеща-1211, ул. “Саллиток”4, Стат. номер 12580255516411301, 01-09-693460, дата на регистрация 18.12.2000г.”, притежава пряко – 3.33%, непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД – 96.67%, общо –100% от капитала.

Юридическо лице – “Пропърти Ин България” ООД по ф.д. 697/2005г. на Бургаски Окръжен съд, със седалище и адрес на управление жк. Лазур бл.125, ет.3, притежава непряко чрез “Специализирани Бизнес Системи”АД –25% от капитала на дружеството.

б) Има контрол по смисъла на §1, т.13 от “Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК върху:

§1, т.13. б, А)

ЕТ“СБС-Кирил Желязков”, регистрирано по ф. д. № 16486/1992г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, Студентски град 1710, бл. 17, ниско тяло

Юридическо лице: “Специализирани Бизнес Системи”АД, регистрирано по ф. д. № 15526/1998г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24

Юридическо лице: “СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД, регистрирано по ф. д. № 5495/1994г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24

Юридическо лице: “БЛК” ЕООД, регистрирано по ф. д. № 4131/2006г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24

Юридическо лице: “Екопласт-България”ЕООД, регистрирано по ф. д. №522 /1999г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, бул. “Евлоги Георгиев”169

Юридическо лице: “Агроинвест Тунджа”АД, регистрирано по ф. д. № 453/2001г. на Ямболски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Елхово, ул. “Индже войвода”2

Юридическо лице “SBS -Hungary Kft., Унгария, Будапеща-1211, ул. “Саллиток”4, Стат. номер 12580255516411301, 01-09-693460, дата на регистрация 18.12.2000г.”

Юридическо лице - “Специализирани Бизнес Системи - Монтана” ООД регистрирано по ф.д. №410/2001г. на Окръжен Съд Монтана, със седалище и адрес на управление: гр. Монтана, ж.к. Младост 1, бл. 24, вх. Г, ап. 22;

Контрол по §1, т.13. б, Б)

Юридическо лице - “СБС Онлайн” ООД регистрирано по ф.д. №2421/1997г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул.”Цариградско шосе” 7-ми км;

Контрол по §1, т.13. б. В)

Юридическо лице “СБС-Транс”ООД, регистрирано по ф. д. № 11639/2001г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София бул. “Княз Дондуков”39

в) Участва в: управителните органи, контролните орган, прокурист на:

Изпълнителен директор на:

Юридическо лице: “Специализирани Бизнес Системи”АД, регистрирано по ф. д. № 15526/1998г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24

Юридическо лице: “Агроинвест Тунджа”АД, регистрирано по ф. д. № 453/2001г. на Ямболски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Елхово, ул. “Индже войвода”2;

Член на Управителния съвет на:

Сдружение “Българска Браншова Камара по електронна промишленост и информатика”, рег. по д.25317/1991 г., БУЛСТАТ: 831638724.

Председател на Управителния съвет на:

Юридическо лице: “Елресурс”АД, регистрирано по ф. д. № 9506/2006г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Алабин ”16-20

Юридическо лице: “Специализирани Бизнес Системи”АД, регистрирано по ф. д. № 15526/1998г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24

Управител на:

ЕТ“СБС-Кирил Желязков”, регистрирано по ф. д. № 16486/1992г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, Студентски град 1710, бл. 17, ниско тяло

Юридическо лице: “СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД, регистрирано по ф. д. № 5495/1994г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24

Юридическо лице: “БЛК” ЕООД, регистрирано по ф. д. № 4131/2006г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул. “Бесарабия”24

Юридическо лице: “СБС-Транс”ООД, регистрирано по ф. д. № 11639/2001г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Княз Дондуков”39

Юридическо лице: “СБС Онлайн”ООД, регистрирано по ф. д. № 2421/1997г. на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Цариградско шосе” 7-ми км

На Кирил Желязков не са известни настоящи или бъдещи сделки, за които счита, че може да бъде признато за заинтересовано лице.

2/ Борислав Иванов Братанов

а) притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или има контрол в следните юридически лица

не притежава

б) Има контрол по смисъла на §1, т.13 от “Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК върху:

няма такъв

в) Участва в: управителните органи, контролните орган, прокурист на:

Управител на:

Юридическо лице - "СБС-Специализирани Бизнес Системи" ООД регистрирано по ф.д. №5495/1994г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул."Бесарабия" №24

Юридическо лице - "СБС - Транс" ООД регистрирано по ф.д. №11639/2001г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул."Княз Дондуков", №39

Член на Съвета на директорите на:

Юридическо лице - "Специализирани Бизнес Системи" АД регистрирано по ф.д. №15526/1998г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул."Бесарабия" №24

Юридическо лице - "Агроинвест Тунджа" АД регистрирано по ф.д. №453/2001г. на Ямболски Окръжен Съд, със седалище и адрес на управление: гр. Елхово, ул. "Индже Войвода" №2.

На **Борислав Братанов** не са известни настоящи или бъдещи сделки, за които счита, че може да бъде признато за заинтересовано лице.

3) Чавдар Тодоров Тодоров

а) притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или има контрол в следните юридически лица:

Юридическо лице - "Риал Системс" ООД регистрирано по ф.д.8081/2004 на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр.София, жк.Срелбище, бл.16, ет.2, ап.1 - съдружник притежаващ 50% от капитала на дружеството.

Юридическо лице - „Интертехно”ООД – в ликвидация, рег. по ф.д. 9179/1996г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр.София, област София, община Столична: кв. МЛАДОСТ 1 бл. 13А вх.В ет.3 ап.27 – съдружник притежаващ 33% от капитала на дружеството.

б) Има контрол по смисъла на §1, т.13 от "Допълнителните разпоредби" на ЗППЦК върху:

Юридическо лице - "Риал Системс" ООД регистрирано по ф.д.8081/2004 на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр.София, жк.Срелбище, бл.16, ет.2, ап.1 - съдружник притежаващ 50% от капитала на дружеството.

в) Участва в: управителните органи, контролните орган, прокурист на:

Член е на Съвета на директорите на:

Юридическо лице - "Специализирани Бизнес Системи" АД регистрирано по ф.д. №15526/1998г. на Софийски Градски Съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, 1517, ул."Бесарабия" №24

На Чавдар Тодоров Тодоров не са известни настоящи или бъдещи сделки, за които счита, че може да бъде признато за заинтересовано лице.



Резюме

“Заинтересувано лице” по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК е член на Съвета на директорите на Дружеството, прокурист или лице с пряко или непряко участие в гласовете в Общото събрание най-малко 25 на сто или с възможност за контрол, ако то, или свързани с него лица: (а) са страна, неин представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията; или (б) притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията; или (в) са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по б.”б”.

VII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

1. Финансов отчет и друга финансова информация

Към настоящия проспект са приложени: Неконсолидирани одитирани годишните финансови отчети на Дружеството за 2003, 2004, 2005г и 2006г., консолидирани одитирани финансови отчети за 2003г., 2004г., 2005г., както и неодитиран консолидиран финансов отчет за 2006г. . Към настоящия проспект са приложени и отчети за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството за последните четири финансови години.

Елементите на годишните финансови отчети, които са представени към настоящия проспект:

- Баланс;
- Отчет за приходите и разходите;
- Отчет за паричните потоци;
- Отчет за собствения капитал;
- Приложения към финансовите отчети

2. Съществени промени във финансовото и търговското състояние на емитента, настъпили след датата на публикуване на последния финансов отчет

След датата на публикуване на последния финансов отчет на Дружеството –31.12.2006г. не са настъпили съществени промени във финансовото и търговското състояние на емитента.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА- ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

1. Вид и клас на предлаганите ценни книжа

Предмет на първичното публично предлагане са 33 620 безналични обикновени акции от емисията увеличение на капитала на Дружеството. Акции от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на дружеството. Номиналната стойност на предлаганите акции е 50 (петдесет) лева. Емисионната стойност е 68 (шестдесет и осем) лева.

Акциите на Дружеството ще се предлагат само на “Българска Фондова Борса-София” АД и няма да са предмет на международно предлагане.

2. Валута на емисията ценни книжа

Настоящата емисия акции е деноминирана в български лева. Всички плащания по емисията са в български лева.

3. Права по предлаганите акции и ред за упражняването им

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Съгласно чл. 110, ал. 3 във връзка с чл.110, ал.1, т.1 от ЗППЦК “Специализирани Бизнес Системи” АД ще придобие статут на публично дружество след вписването на увеличението на капитала му в търговския регистър. След придобиване на публичния статут, дружеството ще прилага уставът с приетите под условие промени от Общото Събрание на акционерите от дата 21.07.2006г.

Право на глас

След като Дружеството придобие статут на публично и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК, правото на глас ще упражняват лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание.

Право на дивидент

Съгласно приетите под условие промени в устава (по-конкретно чл.91), след като Дружеството придобие статут на публично, разпределянето на дивиденти ще се извършва в съответствие с разпоредбите на действащия ЗППЦК и приетият ред за изплащане на дивиденти, уреден в Наредба №8 за Централния депозитар на ценни книжа. Съгласно ЗППЦК, правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане. Дружеството осигурява изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в тримесечен срок от провеждането на събранието.

Право на ликвидационен дял

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Правата, предоставяни от ценните книжа - предмет на настоящето публично предлагане не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

4. Решения, разрешения и одобрения, свързани с предлагането на акциите

Акциите от тази емисия се предлагат на основание решение на Общото събрание на “Специализирани Бизнес Системи” АД от 21.07.2006 г.

Увеличаването на капитала чрез издаване на акциите от тази емисия се извършва чрез първично публично предлагане на акциите на неопределен кръг лица.

Проспектът за публично предлагане на ценни книжа, част от който е настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение №

5. Ред и ограничения за прехвърляне на ценните книжа

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

Вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството се извършва само на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки “купува” или “продава” на инвестиционния посредник, на който са клиенти. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и извършване на нейния сетълмент (изпълнението на сключената сделка), с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача, както и се заверява сметката на продавача с размера на цената на ценните книжа.

Изключение от горното правило, че търговия с акции на Дружеството се извършва само на БФБ, е налице относно покупко-продажбите на акции между физически лица. Последните имат право да сключват такива сделки и пряко помежду си. За да се осъществи обаче прехвърлянето на акциите в Централния депозитар, физическите лица, страни по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник-регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник-регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично и инвестиционно дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите относно прилагането му, Правилника на БФБ и правилата на Централния депозитар. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицата за контакт, посочени в края на настоящето Резюме, както и от всеки инвестиционен посредник.

6. Основни нормативни актове от съществено значение за инвеститорите

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публично предлагане на акциите на Дружеството се уреждат в следните нормативни актове:

1. Търговски закон;
2. Закон за публичното предлагане на ценни книжа и всички наредби и указания на Комисията за финансов надзор;
3. Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

4. Закон за Комисията за финансов надзор;
5. Правилник на Централен депозитар-АД и съответните му приложения;
6. Правилник на БФБ-София АД и съответните му приложения;
7. Закон за корпоративното подоходно облагане;
8. Закона за данъците върху доходите на физическите лица;
9. Валутен закон;
10. Закон за мерките против изпирането на пари;
11. Наредба №22 от 29.07.2005г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН;
12. Наредба №15 от 05.05.2004г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредбата от 24.11.2000г. за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в Търговския закон.

Задължителните търгови предложения са уредени в чл. 149, чл. 150 – 157а от ЗППЦК, в Наредба за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане (обн.ДВ, бр.13 от11.02.2003г.), както и в Наредба №13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

Условията за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба №22 от 29.07.2005г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор.

Не са отправени търгови предложения от трети лица към “Специализирани Бизнес Системи”АД и/или негови дъщерни дружества, както и от “Специализирани Бизнес Системи”АД и/или негово дъщерно дружество към други дружества през предходната и текущата финансова година.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ (БОРСОВАТА ТЪРГОВИЯ)

1. Данни за публично предлагане

1.1. Общ брой на акциите, предлагани за търговия

Предмет на първично публично предлагане са 33 620 (тридесет и три хиляди шестстотин и двадесет) броя обикновени акции от новата емисия за увеличаване на капитала на Дружеството. Всичките 33 620 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване. Предлаганите акции са с номинална стойност от 50 (петдесет) лева и с емисионна стойност от 68 (шестдесет и осем) лева всяка.

След приключване на подписката и вписване на увеличаването на капитала в търговския регистър, “Специализирани Бизнес Системи” АД ще стане публично дружество (съгласно чл. 110, ал. 3 във вр. с чл. 110, ал.1, т. 1 от ЗППЦК). Всички издадени от Дружеството обикновени акции ще се предлагат за търговия на БФБ.

2. Условия и срок на публично предлагане

2.1. Начален и краен срок на публично предлагане, място и лице, към което могат да се обърнат инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа;

При настоящото увеличаване на капитала на Дружеството разпоредбата на чл. 194, ал. 1 от Търговския закон не се прилага и акционерите нямат право на предпочително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Капиталът се увеличава по реда и при условията на чл. 5, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Всички лица, които желаят, могат да запишат акции от новата емисия на Дружеството по емисионна стойност от 68 (шестдесет и осем) лева на акция.

Инвеститорите, проявили интерес относно записване на предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала: ИП “Капман” АД, адрес: гр. София, ул. “Три Уши” № 8, тел.: (+359 2) 810 60, лице за контакт: Антон Домозетски.

2.1.1. Начален срок на подписката.

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в "Държавен вестник" и публикацията му в един централен ежедневник. Ако обнародването и публикацията на съобщението са на различни дати – подписката започва на първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната от двете дати.

2.1.2. Краен срок на подписката.

Крайният срок за записване на акции е на 14 (четиринадесет) ден след началото на подписката по т.2.1.1. Ако този ден е неписъствен, срокът изтича в края на първия следващ писъствен ден.

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

2.2. Посочване дали срокът за записване или покупка на ценните книжа може да се удължи или намали; ред за удължаване или намаляване на този срок и посочване на максималния и минималния възможен срок на публичното предлагане

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно и до 60 дни, като се внесат съответните поправки в

проспекта и се уведоми КФН. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Емитентът или предложителят незабавно обявява в комисията по местата на подписката, както и в средствата за масово осведомяване за удължаването на срока.

Дружеството не възнамерява да удължава или намалява определените в т. 2.1.1 и 2.1.2 срокове за записване на акциите.

2.3. Намаляние и увеличение на предлаганите ценни книжа и условията за това

Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

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

Минималният брой акции, които могат да бъдат записани или закупени от едно лице е 1 (една) акция. Няма ограничение за максималния брой акции

2.5. Условия и ред за записване, съответно за покупка на ценните книжа, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа

Лицата, които желаят да запишат акции, могат да направят това в срока за записване на акции (срока на подписката) по т. 2.1.1. и 2.1.2. по-горе.

Заявки за записване. Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки за записване на акции до инвестиционен посредник “Капман” АД, упълномощен да обслужва увеличението на капитала в рамките на работното време. Заявки за записване на акции /попълнени и подписани от инвеститора/ могат да се подават и чрез всеки лицензиран инвестиционен посредник, който ги предава на упълномощения инвестиционен посредник за обслужване на увеличението на капитала ИП “Капман” АД. В случай на частично удовлетворяване на заявките (при свръхзаписване), надвнесените от клиентите суми ще бъдат възстановени по посочената от тях в заявките за записване банкова сметка от “Специализирани Бианес Системи” АД, съгласно изготвен списък от ИП Капман АД за удовлетворяване на заявките. В случай че публичното предлагане приключи неуспешно, връщането на внесените парични средства за записаните акции ще се извърши съгласно т.2.10 от настоящия документ

Съдържание на заявките за записване на акции. Приложения.

Заявката за записване на акции трябва да съдържа поне:

1. трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно наименование, идентификационен код БУЛСТАТ, седалище и адрес на клиента и на неговия представител, а ако клиентът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни;
2. емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;
3. банкова сметка, по която да бъдат връщани внесени суми в случаите на свръхзаписване, както и в случаите на неуспешно приключила подписка по т. 2.10 по-долу;
4. дата, час и място на подаване на заявката;
5. подпис на лицето, което подава заявката.

Към заявката се прилагат:

- а) за български юридически лица - оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 6 месеца преди датата на подаване на писмената заявка, заверени от законния им представител копия от документи за

БУЛСТАТ и данъчната регистрация; както и копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката, заверено от него;

б) за чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ) на съответния чужд език, легализиран превод на текста на регистрационния акт, съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, както и копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката, заверено от него;

в) за български физически лица – заверено от тях копие от документа им за самоличност;

г) за чуждестранни физически лица – легализиран оригинален превод на страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване /ако има такава в паспорта/; дата на изтичане /ако има такава/; националност; адрес /ако има такъв в паспорта/ и обикновено копие на преведените страници на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето;

д) оригинал на платежно нареждане или вносна бележка за внесени 100% от емисионната стойност на записваните акции.

Подаване на заявките за записване.

Подаване на заявки лично от инвеститора

Юридическите лица (местни и чуждестранни) подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност (копие от него се прилага към заявката) и удостоверение за актуална съдебна регистрация, съответно регистрационен акт, на юридическото лице.

Българските физически лица се легитимират чрез документ за самоличност, а чуждестранните физически лица - с оригиналния си чуждестранен паспорт.

Подаване на заявки чрез пълномощник

Заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност и нотариално заверено изрично пълномощно, и прилага документите, изброени в т. 2.5 по-горе в съответствие с упълномощителя (местно или чуждестранно, юридическо или физическо лице). В този случай копията от документите за самоличност на законните представители на юридическите лица, съответно на упълномощителите – физически лица, се заверяват от пълномощника. Ако пълномощното не е на български език, то трябва да бъде легализирано и преведено от заклет преводач.

Подаване на заявки чрез инвестиционен посредник

Заявката може да бъде подадена и чрез лицензиран инвестиционен посредник, чийто клиент е лицето, желаещо да запише акции. В този случай съответният инвестиционен посредник предава на упълномощения ИП “Капман” АД подписаната от клиента си заявка, заедно с приложенията към нея по т.2.5 по-горе. В този случай пълномощно не е необходимо.

Неоттегляемост на заявките за записване на акции.

По дефиниция (§ 1, т. 10 от ДР на ЗППЦК) записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 от ЗППЦК.

Особено условие за действителност на записването.

Записването на акции се счита за действително, само ако е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции към момента на подаване на заявката за записване на акции при условията, посочени по-долу в т. 2.6. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло. Заявки за записване на акции, чиято емисионна стойност не е платена по посочения ред, се считат недействителни.

2.6. Условия, ред и срок за плащане на записаните, съответно закупени, ценни книжа и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски;

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции е условие за действителност на записването. Лицата, които са записали акции, внасят сумите в определена от “Специализирани Бизнес Системи” АД специална сметка в “Ейч Ви Би Банк Биохим” АД, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.

Специалната сметка трябва да бъде заверена от лицето, записващо акциите, към момента на подаване на заявката за записване на акции. Допустимо е плащането на емисионната стойност да бъде извършено и от трето лице, в полза на лицето, записващо акции.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане, вносна бележка или друг аналогичен документ, в който трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на вноската). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и прилага екземпляр от него към заявката по реда на т. 2.5.

“Ейч Ви Би Банк Биохим” АД блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка, до вписването на увеличението на капитала в търговския регистър или до възстановяването им в по реда на т. 2.10. Това не се отнася за надвнесените суми, подлежащи на възстановяване по реда на т. 2.7.

Съгласно чл.89, ал.2 от ЗППЦК, набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в търговския регистър.

2.7. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите; ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях

Ако преди крайния срок на подписката бъдат подадени заявки за записване на повече от предложените акции /свръхзаписване/, подписката не се прекратява. Приемането на заявки за записване на акции продължава до обявения краен срок по т. 2.1.2 по-горе.

В случай на свръхзаписване, всички подадени заявки за записване на акции се удовлетворяват пропорционално, като:

- а) се сумира общия брой записани и платени акции по всички подадени заявки;
- б) се изчисли в процент дела на записваните акции по всяка заявка от общия брой записани акции по всички подадени заявки по т. “а”, и
- в) полученият процентен дял по т. “б” за всяка заявка се приложи към общия брой предложени акции от тази емисия.

Във всички случаи, включително и при свръхзаписване, в срок до 3 (три) работни дни след крайния срок за записване на акции по т. 2.1.2, ИП “Капман” АД изпраща потвърждение до инвеститорите относно броя акции, които имат право да получат. Надвнесени суми, включително и при свръхзаписване, се връщат на инвеститорите в срок до 7 дни от крайния срок за записване на акции по т. 2.1.2, чрез превод по банковата сметка, посочена в заявката за записване (т. 2.5.)

Потвържденията са писмени и се изпращат на адреса на инвеститора, посочен в заявката за записване на акции, както и на адреса на инвестиционния посредник, ако заявката е подадена чрез такъв. Ако в заявката е посочен електронен адрес (e-mail) на инвеститора, потвърждението се изпраща и на този адрес.

Минималният праг, при който подписката ще се счита за успешна е 25 000 (двадесет и пет хиляди) акции, ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички предложени акции. Капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.

2.8. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, Дружеството ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството ще приложи удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от “Ейч Ви Би Банк Биохим” АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредба № 2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа). След вписване на дружеството като публично и решението на КФН за вписване на емисията в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН емисията ще бъде заявена за търговия на БФБ. Посочените обстоятелства ще бъдат оповестени и чрез публикации във в. “Пари” и в. “Дневник”.

2.9. Условия, ред и срок за получаване на записаните, съответно закупени, ценни книжа (за прехвърляне на ценните книжа по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали или закупили, и за получаване на удостоверителните документи за ценните книжа)

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар, след което последният издава в 14-дневен срок депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях новоиздадени акции по лични сметки. Разписките могат бъдат получавани от акционерите или от упълномощени от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, безсрочно, в офиса на упълномощения ИП “Капман” АД, в който е подадена заявката за записване на акции, като раздаването ще започне в двуседмичен срок от издаването на депозитарните разписки.

2.10. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, ценни книжа, ако публичното предлагане приключи неуспешно

Ако подписката приключи неуспешно, в деня на уведомлението по т. 2.8 по-горе Дружеството или ИП “Капман” АД публикуват покана в два централни ежедневника (в. “Пари” и в. “Дневник”) към лицата, записали ценни книжа, включително да обяви по местата на подписката условията и реда за връщане на набраните суми, за което уведомяват и “Ейч Ви Би Банк Биохим” АД. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви (ако има такива), ще бъдат възстановявани на инвеститорите, от “Специализирани Бизнес Системи” АД, съгласно изготвен списък на подадените заявки за записване от ИП Капман АД в срок от един месец от уведомлението до КФН по т. 2.8 по-горе.

В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Дружеството уведомява КФН и публикува в посочените ежедневници съобщение в 7-дневен срок от съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

2.11. Ред за упражняване на правото на предпочитателно закупуване на предлаганите ценни книжа (ред за упражняване на правата за записване на ценните книжа по смисъла на § 1, т. 3 ЗППЦК); ред, който се прилага при неупражняване на това право

Досегашните акционери на дружеството нямат право на предпочитателно придобиване на новите акции, тъй като това право е отменено по решение на Общото събрание съгласно чл. 194, ал. 4 от Търговския закон.

Досегашните акционери на Дружеството имат право да участват в увеличението на капитала при равни условия с всички останали инвеститори.

Всички инвеститори (включително индивидуални, професионални и институционални, местни и чуждестранни) имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като запишат акции по емисионна стойност от 68 (шестдесет и осем). Публичното предлагане ще се извършва само в Република България.

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

Публичното предлагане може да бъде спряно от Комисията за финансов надзор по реда на чл.212, ал.1, т.4 и чл.92з, ал.1, т.4 и чл. 92ж ал.4 от ЗППЦК и чл.37, ал.1, т.2 от ЗПЗФИ.

3. План за разпределение на ценните книжа

3.1. Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа; ако публичното предлагане се извършва едновременно в две или повече държави, посочване на частта от общия брой ценни книжа, които ще се предлагат във всяка от държавите

Всички инвеститори (включително индивидуални, професионални и институционални, местни и чуждестранни) имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като запишат акции по емисионна стойност от 68 (шестдесет и осем) лева. Публичното предлагане ще се извършва само в Република България.

3.2. Основания за привилегировано предлагане на ценни книжа на определена група инвеститори (например на настоящи акционери, членове на управителните и на контролните органи или настоящи или бивши служители на емитента или на дъщерни дружества)

Досегашните акционери, членовете на управителните и контролните органи на дружеството, както и бившите служители на “Специализирани бизнес Системи” АД и на неговите дъщерни дружества нямат право на предпочитателно придобиване на новите акции, тъй като това право е отменено по решение на Общото събрание съгласно чл. 194, ал. 4 от Търговския закон. (по Протокол от проведено редовното годишно общо събрание на „Специализирани Бизнес системи” АД, гр. София на дата 21.07.2006г.)

Досегашните акционери, членовете на управителните и контролните органи на дружеството, както и бившите служители на “Специализирани бизнес Системи” АД и на неговите дъщерни дружества имат право да участват в увеличението на капитала при равни условия с всички останали инвеститори.

3.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и на контролните органи на емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа, доколкото такава информация е известна на емитента

Доколкото е известно на Дружеството, акционери със значително участие и членове на Съвета на директорите на Дружеството не са заявили намерения да придобиват от предлаганите

акции, както и никое лице не е заявило намерение да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции. Акционерите със значително участие и членовете на Съвета на Директорите на Дружеството имат право да участват в увеличението на капитала при равни условия с всички останали инвеститори.

4. Организиране на първичното публично предлагане (пласиране) на ценните книжа

4.1. Наименование, седалище и адрес на управление на координатора или пласьорите в различните държави - при международни предлагания

Първичното публично предлагане ще бъде извършено само на територията на Република България.

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

Банката, в която е открита специалната сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е “Ейч Ви Би Банк Биохим” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. “Иван Вазов” 1.

Депозитарна институция относно предлаганите акции е “Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Средец, “Три уши” № 10, ет.4.

4.3. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на лицата, поемащи или гарантиращи емисията ценни книжа, и посочване на частта от емисията, която е поета или гарантирана.

Няма лица поемащи или гарантиращи тази емисия ценни книжа.

4.4. Ако ценните книжа ще се предлагат чрез инвестиционни посредници, описание на плана за разпространение и условията на договора или споразумението с тези лица; посочване на инвестиционните посредници, които ще участват в предлагането, и на количеството, което всеки от тях ще предлага (ако тази информация е известна); кратко описание на плана за дистрибуция на ценните книжа, които няма да се предлагат чрез инвестиционни посредници, ако има такива

ИП Капман АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Три уши” № 8, е упълномощения инвестиционен посредник, обслужващ увеличението на капитала на “Специализирани Бизнес Системи” АД. ИП Капман АД действа като агент по пласиране на емисията и задълженията на ИП Капман АД се свеждат до полагане на “най-големи усилия” за пласиране на цялата емисия от 33 620 (тридесет и три хиляди шестстотин и двадесет)акциите, извършване на всички действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на инвеститорите да запишат акциите от увеличението на капитала на Дружеството, срещу заплащане на емисионната стойност на записваните акции, както и извършване на необходимите действия за регистрация на емисията акции в Централния депозитар

Всички ценни книжа ще бъдат предложени чрез ИП Капман АД.

Съгласно договорът сключен със “Специализирани Бизнес Системи” АД, ИП “Капман” АД се задължава да положи “най-големи усилия” по продажбата на акциите, да подпише заедно с дружеството Проспекта и извърши всички необходими действия и представи информация съгласно изискванията на действащото законодателство.

Договорът се прекратява с изпълнението на задълженията на инвестиционния посредник.

4.5. Описание на съществените особености на първичното публично предлагане заедно с количеството ценни книжа, с чието пласиране се ангажират инвестиционните посредници по силата на договор с емитента или с настоящи притежатели на ценни книжа, включително посочване дали инвестиционните посредници действат като поематели и ще запишат и заплатят всички ценни книжа, които не са записани от инвеститорите, или действат като агенти, задължени само да положат "най-големи усилия" за пласиране на ценните книжа инвестиционен посредник, обслужващ увеличаването на капитала.

Всички инвеститори (включително индивидуални, професионални и институционални, местни и чуждестранни) имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на Дружеството, като запишат акции по емисионна стойност от 68 (шестдесет и осем).

ИП "Капман" АД, по силата на договора си със "Специализирани Бизнес Системи" АД се задължава да положи "най-големи усилия" за пласиране на цялата емисия от 33 620 (тридесет и три хиляди шестстотин и двадесет)акциите.

ИП "Капман" АД не е поемател на емисията акции и задълженията му се свеждат до полагане на "най-големи усилия" за пласиране на акциите.

5. Цена, на която ще се предлагат ценните книжа

5.1.Цена на предлагане

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 68 (шестдесет и осем) лева.

Емисионната стойност е определена от Общото събрание на Дружеството, съгласно чл. 176 ТЗ, след преценка на определящите фактори, включително като са взети предвид балансовата стойност на активите на акция; историята и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговия бизнес потенциал и очакваните парични потоци, приходи и печалба; резултатите и прогнозите за растежа на дружествата от групата, както и резултатите от маркетинговото проучване на интереса на потенциални инвеститори и сондиране на становищата на инвестиционни посредници.

5.2. Разходи, които се поемат от инвеститора

За сметка на инвеститорите са разходите, свързани със записване на предлаганите акции, включително за банковите операции по плащане на емисионната им стойност.

6. Приемане за търговия на регулиран пазар

Дружеството става публично от вписване в търговския регистър на увеличението на капитала, след което Дружеството в седемдневен срок подава в КФН документи за вписване на целия съдебно регистриран капитал в регистъра воден от КФН съгласно чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор. С решението за вписване на дружеството като публично, в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, се вписва и емисията ценни книжа и след това дружеството ще заяви емисията акции за търговия на БФБ София.

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас издавана от "Специализирани Бизнес Системи" АД, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите акции.

"Специализирани Бизнес Системи" АД не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки "купува" и "продава".

7. Притежатели на ценни книжа- продавачи при публичното предлагане

7.1. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на притежателите на ценни книжа, които предлагат да продадат ценни книжа, длъжност или други съществени отношения, в които те са били през последните 3 години с емитента или с негови дъщерни дружества

Емисията, предмет на този проспект, е предмет на първично публично предлагане и няма притежатели на ценни книжа, които да са продавачи при публичното предлагане.

8. Разходи по публично предлагане

Общите разходи по първичното публично предлагане на акциите на “Специализирани Бизнес Системи” АД са 13 633 лева и са разпределени както следва:

Таблица 7.

Вид разход	Размер (лева)
1. Такса за издаване на регистрационен (ISIN) код на емисията от Централен Депозитар АД	56
3. За издаване на потвърждения на Проспект за публично предлагане на ценни книжа на КФН	2 686
4. Годишна такса за осъществяване на общ финансов надзор от КФН	200
5. Публикация за съобщение за увеличаване на капитала в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	500
6. Обнародване на съобщение за увеличение на капитала в Държавен вестник	100
7. Такса за регистриране на емисия акции на Неофициален пазар на "БФБ - София	600
8. Такса за издаване на удостоверение от Централен депозитар АД за регистрация на Неофициален пазар на БФБ - София	37
9. Такса за депозиране на акциите от увеличението на капитала Централен Депозитар АД	1 374
10. Вписване в търговския регистър на увеличението на капитала	80
11. Възнаграждение на инвестиционния посредник	8 000
Общо	13 633

Всички посочени по-горе разходи са за сметка на емитента на ценните книжа.

9. Разводняване на стойността на акциите

Съгласно Устава на Дружеството в продължение на 5 (пет) години, считано от 21.07.2006 година, съветът на директорите може да увеличава капитала на дружеството чрез издаване на нови акции. Общият размер, с който се увеличава капитала на дружеството по реда на предходното изречение в рамките на една година, не може да надхвърля 3 000 000 (три милиона лева), независимо от броя на осъществените емисии (отделни увеличения), с които е реализирано посоченото максимално увеличение. За увеличение на капитала на дружеството в рамките на 1 (една) година с повече от 3 000 000 (три милиона) лева е необходимо решение на общото събрание на акционерите.

Съгласно Устава на Дружеството в продължение на 5 (пет) години, считано от 21.07.2006 година, съветът на директорите може да взема решение за издаване на варианти, които да дават право да се записват нови акции на дружеството в съотношение, по цена и при други условия, определени от съвета на директорите. В случай, че съветът на директорите на дружеството упражни правото си по тази т.18, влиза в сила правото му да вземе решение за увеличение на капитала на дружеството под условие по реда на чл.113, ал.2, т.2 на ЗППЦК по искане на притежателите на поне 1/3 (една трета) от всички издадени варианти. Съветът на директорите може да упражни правото си по предходното изречение при съответно прилагане на чл. 196, ал.1 от Търговския закон, като увеличението на капитала, извършено по този ред, не може да надхвърля сума, равна на сбора от номиналната стойност на новите акции при съотношение 1 (един) вариант – 10 (десет) нови акции.

Поради посочените по горе причини размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ***Акционерен капитал.***

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

Долупосочените данни са актуални към датата на изготвяне на Проспекта (12.02.2007г.) и към датата на последния баланс (31/12/2006 г.).

Размер на капитала

Актуален размер на акционерния (основния) капитал	3 319 000 лева
Размер на акционерния (основния) капитал към 31.12.2006 г.....	3 319 000 лева

Брой акции

Брой акции.....	66 380 броя
Брой акции към 31.12.2006 г.....	66 380 броя

Брой на емитирани и изцяло изплатени акции и брой на емитирани и частично изплатени акции

Брой на емитирани и изцяло изплатени акции	66 380 броя
Брой на емитирани и изцяло изплатени акции към 31.12.2006 г.....	66 380 броя
Брой на емитирани и частично изплатени акции	0 броя
Брой на емитирани и частично изплатени акции към 31.12.2006 г.....	0 броя

Номинална стойност на акциите

Номинална стойност на акция	50 лева
Номинална стойност на акция към 31.12.2006 г.....	50 лева

Брой на акциите в обръщение

Акции в обръщение към 01.01.2006 г.....	30 000 броя
Акции в обръщение към 31.12.2006 г.	66 380 броя
Акции в обръщение към 12.02.2007 г... ..	66 380 броя

УСТАВ***Описание на правата, преференциите и ограниченията, присъщи на всеки клас акции***

Към датата на проспекта, Дружеството има издадени само един клас акции - безналични, поименни обикновени акции, с право на един глас в Общото събрание на акционерите на дружеството.

В случай, че първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството е успешно, „Специализирани Бизнес Системи” АД ще бъде вписано като публично в регистъра на КФН, съгласно изискванията на ЗППЦК. Общото събрание на акционерите е приело промени в Устава на дружеството, които са с оглед на придобиване на качеството „публично” от последното и ще бъдат заявени за вписване в Търговския регистър по партидата на дружеството в

Софийски Градски съд. По-долу са посочени разпоредбите на действащия Устав на "Специализирани Бизнес Системи" АД относно правата на акциите на дружеството, както и тези в приетия под условие устав.

Съгласно чл. 15 от действащия към момента устав, всяка акция дава право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно на номиналната ѝ стойност. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, доколкото не е предвидено друго в действащия Устав. Съгласно чл. 18 от действащия устав, Дружеството има право да издава привилегирвани акции с допълнителен или гарантиран дивидент, или дивидент, преизчислен във валута, или с други права, предвидени в Търговския закон или Устава. Привилегированите акции се издават без право на глас, освен ако Общото събрание на акционерите с право на глас реши друго. Акцията дава на своя притежател и право на информация за воденето на дружествените дела, както и други права, изрично посочени в закона или Устава на дружеството. Съгласно чл. 33 от действащия към момента Устав, прехвърлянето на поименните акции се извършва по реда за прехвърлянето им в Централен Депозитар.

Съгласно приетите под условие промени в устава, в случай, че дружеството стане публично, акционерите имат следните права:

1. Акционери, притежаващи не по-малко от 10% (десет процента) от капитала на Дружеството, могат да предявят иск за търсене на отговорност от членове на съвета на директорите за вреди, причинени на Дружеството.

2. Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на дружеството, при бездействие на съвета на директорите, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството. Тези лица могат:

а/ да предявят иск пред регистърния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на неговия съвет на директорите.

б/ да искат от общото събрание или от регистърния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си. Съдът се произнася незабавно по исканията по предходното изречение;

в. да искат от регистърния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред. Съдът се произнася незабавно по исканията по предходното изречение.

3. В случай, че дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружество могат да предявят иск пред регистърния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на последното от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

4. Акционери, които притежават акции в размер на не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на Дружеството в продължение на повече от три месеца без прекъсване към момента на обнародване на поканата за свикване на Общо събрание на акционерите имат право да включат нови въпроси в дневния ред на общото събрание, различни от въпросите, включени в дневния ред съгласно обнародваната покана, по реда и при условията на чл.223а от Търговския закон. Тези акционери имат право да отправят искане за свикване на общо събрание до съвета на директорите на дружеството, съответно, ако тяхното искане не бъде удовлетворено в едномесечен срок от получаването му от съвета на директорите или общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, да поискат от регистърния съд да свика общо събрание на акционерите или да овласти акционерите, поискали свикването, или техен представител, да свика събранието.

Съгласно приетите под условие промени в устава, в случай, че дружеството стане публично, привилегированите акции се издават без право на глас, освен ако Общото събрание на акционерите с право на глас реши друго. Привилегированите акции не могат да дават право на повече от 1 глас в Общото събрание на акционерите.

Прехвърлянето на акциите съгласно приетите под условие промени в устава се извършва на регулиран пазар на ценни книжа, по правилата за сключване на сделки с ценни книжа на съответния пазар и Общото събрание не може да поставя никакви ограничения, относно прехвърлянето на акциите, освен предвидените в Устава.

Прилагане разпоредбите на ЗППЦК.

При вписване в търговския регистър на увеличаване на капитала на “Специализирани Бизнес системи”АД с акциите от настоящата емисия, Дружеството ще придобие статут на публично дружество. В резултата на това, от този момент по отношение реда за упражняване на правата по акциите ще се прилагат и съответните разпоредби на ЗППЦК.

Право на дивидент, срока, в който правото на дивидент може да се упражни, както и лицата, които се ползват от това право след изтичане на определения срок

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Съгласно действащия към момента устав, право на дивидент има всеки акционер. Дружеството изплаща дивидента на акционерите веднъж годишно в срок от два месеца след приемане на годишния отчет и решението за разпределение на печалбата от Общото събрание. Няма право да получи дивидент акционер, който не е изпълнил задълженията си за заплащане на стойността на акциите съгласно Устава. Припадащият му се дивидент се отнася за погасяване на тези задължения.

Съгласно приетите под условие промени в устава (по-конкретно чл.91), след като Дружеството придобие статут на публично, разпределянето на дивиденти ще се извършва в съответствие с разпоредбите на действащия ЗППЦК и приетият ред за изплащане на дивиденти, уреден в Наредба №8 за Централния депозитар на ценни книжа. Съгласно ЗППЦК, правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане. Дружеството осигурява изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в тримесечен срок от провеждането на събранието. Лицата, ползващи се от правото на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в дружеството. Разходите по изплащане на дивиденти са за сметка на Дружеството

Право на глас

Съгласно чл. 15 от действащия към момента устав на Дружеството, всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството.

След като Дружеството придобие статут на публично и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК, правото на глас ще упражняват лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание.

Право на ликвидационен дял

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

Описание на условията, съгласно които се свикват годишното събрание на акционерите и извънредното събрание на акционерите, включително условията за участие в събранието.

Съгласно действащия към момента устав, Общото събрание на акционерите се свиква на редовно заседание най-малко един път годишно от Съвета на директорите. Общото събрание може да се свика и по искане на акционери, притежаващи поне 1/10 от капитала на Дружеството. Ако в срок от един месец Съвета на директорите не свика заседание, Окръжния съд, по искане на акционерите, свиква Общото събрание или ги овластва да го свикат. Свикването на Общото събрание се извършва чрез покана в Държавен вестник. На поименните акционери се изпраща писмена покана, най-малко един месец преди датата на заседанието и съдържаща данни по чл.56 от действащия към момента устав.

Съгласно приетите под условие промени в устава, след като Комисията по Финансов Надзор издаде потвърждение на целия проспект, свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с покана, обнародвана в Държавен вестник и в един централен ежедневник, като периодът от обнародване на поканата в Държавен вестник до откриването на Общото събрание не може да е по-малък от 30 (тридесет) дни. Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя от изискванията на действащото законодателство. Поканата, заедно с материалите за общото събрание, се изпраща на комисията, в Централния депозитар и на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на дружеството, най-малко 45 дни преди провеждането на събранието. При поискване те се представят на всеки акционер безплатно. Комисията за финансов надзор и регулираният пазар дават публичност на получените материали.

Общото събрание е редовно, ако на него са представени собствениците на акции най - малко за 60% от номиналната стойност на капитала, а непредставените акционери са редовно поканени. За целите на определяне на кворума се вземат предвид броят акции на дружеството, съгласно Книгата на акционерите, предоставена от „Централен депозитар”АД, 14 дни преди датата на Общото събрание. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в Регистъра на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание.

Извънредно събрание на акционерите може да бъде свикано по всяко едно време при спазване на разпоредбите на Устава и закона.

Кратко описание на всяка разпоредба в устава на емитента или в правилата за работа на управителния орган, която би довела до забавяне, промяна или предотвратяване на смяна на лицата, упражняващи контрол върху емитента в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо емитента (или негово дъщерно дружество)

Не съществува разпоредба в устава, която би довела до забавяне, промяна или предотвратяване на смяна на лицата, упражняващи контрол върху емитента в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо емитента.

Съгласно приетите под условие промени в устава, в случай, че дружеството стане публично, може да се преобразува в друг вид, да се влее или слее в друго дружество, да се раздели или да участва в образуването на ново юридическо лице /дружество/, след одобрението на Комисия за финансов надзор. Решението за преобразуване на акционерното дружество в друг вид е действително, ако са изминали поне две години от възникването му и са приети счетоводните отчети за тях. Това решение се взема с квалифицирано мнозинство - $\frac{3}{4}$ от целия капитал.

Описание на условията в устава, отнасящи се до промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона

Уставът на “Специализирани Бизнес Системи” АД не съдържа разпоредби относно промени в капитала, които да са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона.

Съгласно Устава, капиталът се увеличава само чрез издаване на нови акции или чрез превръщане на облигации в акции, както и със собствени средства на дружеството по реда на чл.197 от Търговския закон.

Решение за увеличаване на капитала се приема от Общото събрание с мнозинство 2/3 от представените акции. Съгласно приетите под условие промени в устава в случай, че дружеството стане публично, в компетентността на Съвета на директорите е да увеличава капитала на дружеството в продължение на 5 (пет) години, като в рамките на една година, увеличението на капитала не може да надхвърля 3 000 000 лв. (три милиона) лева, независимо от броя на осъществените емисии (отделни увеличения), с които е реализирано посоченото максимално увеличение. За увеличение на капитала на дружеството в рамките на 1 (една) година с повече от 3 000 000 лв. (три милиона) лева е необходимо решение на общото събрание на акционерите.

Съгласно приетите под условие промени в устава в случай, че дружеството стане публично, в компетентността на Съвета на директорите, в продължение на 5 (пет) години, считано от датата на проведеното на 21.07.2006 година общо събрание на акционерите, съветът на директорите може:

- да емитира облигации чрез публично предлагане, като общият размер на номиналната стойност на издадените облигациите в рамките на една година, не може да надхвърля 3 000 000 лв. (три милиона) лева, независимо от броя на осъществените емисии, с които е достигнат посоченият общ размер. За издаване на облигации на дружеството в рамките на 1 (една) година, чиято обща номинална стойност надхвърля 3 000 000 лв. (три милиона) лева, е необходимо решение на общото събрание на акционерите.

- да взема решение за издаване на варианти, които да дават право да се записват нови акции на дружеството в съотношение, по цена и при други условия, определени от съвета на директорите. В случай, че съветът на директорите на дружеството упражни правото си по предходното изречение, влиза в сила правото му да вземе решение за увеличение на капитала на дружеството под условие по реда на чл.113, ал.2, т.2 на ЗППЦК по искане на притежателите на поне 1/3 (една трета) от всички издадени варианти. Съветът на директорите може да упражни правото си по предходното изречение при съответно прилагане на чл. 196, ал.1 от Търговския закон, като увеличението на капитала, извършено по този ред, не може да надхвърля сума, равна на сбора от номиналната стойност на новите акции при съотношение 1 (един) вариант – 10 (десет) нови акции.

ИЗВЛЕЧЕНИЕ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ПРОТОКОЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Специализирани Бизнес Системи”АД е учредено без подписка на проведеното на 15.07.1998г. учредително събрание. Учредители на акционерното дружество са само юридически лица – „СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД, рег. по ф.д. 5495/1994г. по описа на СГС, представлявано от неговия управител Кирил Желязков и „СБС-Онлайн”ООД, рег. по ф.д. 2421/1997г. по описа на СГС, представлявано от Антоанета Желязкова. Учредителите са взели решение капиталът на учредяваното акционерно дружество да бъде в размер на 1 100 000 000 лева (неденоминирани), разпределен в 22 200 акции с право на глас, на стойност 50 000 лева (неденоминирани), всяка една, от които – 12 000 поименни и 10 000 – на приносител. „СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД записва 21 980 акции (поименни – 11 980, на приносител – 10 000), а „СБС-Онлайн”ООД – 220 броя поименни акции.

Учредителят „СБС-Специализирани Бизнес Системи”ООД внася размера на записания капитал чрез апортна вноска на търговска марка (NN 20074, 20075), собственост на дружеството и



марка за услуги N 2057 на обща стойност от 1 098 400 000 лева (неденоминирани), а остатъкът в размер на 600 000 лева (неденоминирани) до достигане на пълния размер на участието в капитала, дружеството се е задължило да внесе в срок до един месец от обнародване на решението за вписване на Акционерното дружество в търговския регистър.

Учредителят „СБС-Онлайн“ООД внася реално към момента на учредяване 20 % от записаното участие в капитала на „Специализирани Бизнес Системи“АД, т.е. сумата в размер на 2 200 000 лева (неденоминирани), а остатъкът до пълното изплащане стойността на записаните акции, дружеството се задължава да внесе в срок до един месец от обнародване на решението за вписване на Акционерното дружество в търговския регистър.

Учредителите са взели решение „Специализирани Бизнес Системи“АД да има:

Предмет на дейност: внос, износ, производство, бартер, реекспорт, обмен и други външнотърговски сделки с информационна, комуникационна техника и технологии, офис автоматизация и оборудване, прибори и резервни части, както и вътрешни доставки, продажби, наем, лизинг, сервиз, обучение, извършване на вътрешни и международни превози с лек и товарен транспорт, спедиторски услуги, строителна и предприемаческа дейност всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона.

Седалище: гр. София, район Младост, 7-ми километър, ЗИТ.

Едностепенна система на управление и състав на Съвета на директорите, както следва:

1. СБС-Специализирани Бизнес Системи“ООД, рег. по ф.д. 5495/1994г. по описа на СГС, представлявано от неговия управител Кирил Желязков;
2. Антоанета Пеева Желязкова, ЕГН 6606147639;
3. Борислав Иванов Братанов, ЕГН 6507057265;
4. Мариус Димитров Марков, ЕГН 6010098786.

Дружеството се учредява без срок.

Дружеството е вписано в търговския регистър на Софийски Градски Съд с Решение 1 от 16.12.1998г., а с Решение 2 от 20.01.2007г. е поправена явна фактическа грешка в предходното решение, касаеща вида на акциите, т.е. акциите са и поименни и на приносител.

ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

<p>ЕМИТЕНТА</p> 	<p>“СПЕЦИАЛИЗИРАНИ БИЗНЕС СИСТЕМИ” АД</p> <p>гр.София - 1517, ул.”Бесарабия”№24</p> <p>тел.: (+359 2) 91 945;Факс: (359 2) 945 59 59</p> <p>От 9:30-18:00 ч.</p> <p>Лице за контакт: Кирил Желязков – Изпълнителен директор</p> <p>Интернет адрес: www.sbs.bg</p> <p>E-mail: sbs@sbs.bg</p>
<p>УПЪЛНОМОЩЕНИЯ</p> <p>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</p> 	<p>ИП”КАПМАН” АД</p> <p>гр.София - 1421, ул.”Три уши”№8, ет.6</p> <p>Тел.: (+359 2) 810 60, Факс (+359 2) 810 60 33</p> <p>От 9:30-18:00 ч.</p> <p>Лице за контакт: Антон Домозетски</p> <p>Интернет адрес: www.capman.bg</p> <p>E-mail: mail@capmanbg.com</p>

Изготвили Резюмето на проспекта:

Милена Илиева
Правен консултант

Николай Ялъмов
Изпълнителен директор ИП "Капман" АД

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи "Специализирани Бизнес Системи" АД и ИП "Капман" АД, с подписа си, положен на 12.02.2007г. декларират, че Проспектът, респективно отделна част от него съответства на изискванията на закона.

За "Специализирани Бизнес Системи АД:

Кирил Желязков
Изпълнителен директор "Специализирани Бизнес Системи" АД

За ИП "Капман" АД:

Николай Ялъмов
Изпълнителен директор ИП "Капман" АД