

# **„ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД**

## **РЕЗЮМЕ**

### **Част I от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на дългови ценни книжа**

ISIN код	BG2100018170
Размер на облигационния заем	10 000 000 (десет милиона) Евро
Валута на облигационния заем	Евро
Брой корпоративни облигации	10 000 (десет хиляди) броя
Номинална стойност на една облигация	1 000 (хиляда) Евро
Дата на издаване	06.10.2017 г.
Вид на корпоративните облигации	обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободнопрехвърляеми, обезпечени, неконвертируеми
Срочност	8 (осем) години, с 3 (три) години гратисен период на главничните плащания
Изплащане на главницата	06.04.2021 г.; 06.10.2021 г.; 06.04.2022 г.; 06.10.2022 г.; 06.04.2023 г.; 06.10.2023 г.; 06.04.2024 г.; 06.10.2024 г.; 06.04.2025 г.; 06.10.2025 г.
Лихва	6.00 % на годишна база
Период на лихвено плащане	6 (шест) месеца – 2 пъти годишно

В съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами,

Регламент (ЕС) № 486/2012 на Комисията от 30 март 2012 година за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване,

Регламент (ЕС) № 862/2012 на Комисията от 4 юни 2012 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори

и

Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (изм. и доп. ДВ, бр. 63 от 12.08.2016 г.)

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА  
С РЕШЕНИЕ №..... /..... г., КАТО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА  
ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ**

**14.03.2018г.**

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

Елемент	Оповестяване на информация
А.1	<p>Настоящото Резюме следва да се чете като въведение към Проспекта и всяко решение за инвестиране в предлаганите облигации следва да се основава на разглеждане и преценка на целия Проспект от инвеститорите.</p> <p>В случай на предявяване на съдебен иск относно информацията, съдържаща се в Проспекта, в съответствие с националното законодателство на държавата-членка, за инвеститора ищец може да възникне задължение за заплащане на разноските за превод на Проспекта преди образуване на съдебното производство.</p> <p>Лицата, които са изготвили настоящия раздел, включително неговия превод, носят гражданска отговорност за вреди само, ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта или не съдържа, при сравнение с Проспекта в неговата цялост, ключовата информация, която би подпомогнала преценката на инвеститорите дали да инвестират в ценните книжа.</p>
А.2	<p>Емитентът не предвижда използване на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации за последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществени от финансови посредници, доколкото към датата на Проспекта на Емитента не са известни намерения на досегашните облигационери за продажба на определени количества облигации и при вторичната търговия с издадените от Дружеството облигации, във връзка с които съответно да са ангажирани финансови посредници. Информацията относно условията и параметрите на офертата от всеки един финансов посредник се предоставя към момента на офертата от съответния финансов посредник.</p>

**Раздел Б – Информация за емитента и всеки гарант**

Елемент	Оповестяване на информация
Б.1	<p><u>Юридическо и търговско име на Емитента</u></p> <p>Наименованието на Емитента е „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД, което се изписва на латиница по следния начин: ZENITH INVESTMENT HOLDING Plc.</p>
Б.2	<p><u>Седалище и правна форма на Емитента; законодателство, съгласно което Емитентът упражнява дейността си; държава на регистрация на Емитента</u></p> <p>Емитентът е регистриран в Република България като акционерно дружество. Емитентът е учреден и осъществява дейността си съгласно законодателството на Република България. Емитентът е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 73.</p>
Б.4б	<p><u>Всички известни тенденции, засягащи Емитента и отраслите, в които извършва дейност</u></p> <p>Няма известни за Емитента тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които да имат значителен ефект върху проспектите на Емитента и отрасъла, в който той извършва дейност.</p>
Б.5	<p><u>Описание на икономическата група, от която е част Емитента и позицията му в нея</u></p> <p>По смисъла на Закона за счетоводството, "група предприятия" се състои от предприятието майка и всички негови дъщерни дружества.</p> <p>На 11.10. 2017г. „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД придоби 100% от капитала на УД „Златен Лев Капитал“ АД, в резултат на което става част от група по смисъла на §1 т.27 от ДР на ЗПФИ, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Дружество майка – „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД</li> <li>- Дъщерно Дружество – „Златен Лев Капитал“ АД, ЕИК130401167 (пряко притежание на повече от половината от гласовете в ОС).</li> </ul>
Б.9	<p><u>Не се прилага</u></p>

Б.10	<p><u>Описание на естеството на всички квалификации в одиторския доклад на финансовата информация за минали периоди.</u></p> <p>През периода, обхванат от историческата финансова информация, няма изразено квалифицирано мнение в одитираните финансови отчети на Дружеството.</p>																																																																																
Б.12	<p><u>Избрана финансова информация</u></p> <p>В таблицата по-долу са представени избрани финансови данни за Дружеството от одитираните индивидуални годишни финансови отчети към 31.12.2015 г. и 31.12.2016 г. и неодитираните междинни финансови отчети към 31.12.2017г. на индивидуална и консолидирана база.</p> <table><tr><th>Показатели (в хил. лева)</th><th>2015г. одитиран индивидуален</th><th>2016г. одитиран индивидуален</th><th>2017г. междинен неодит. индивидуален</th><th>2017г. междинен неодит. консолидиран</th></tr><tr><td>Приходи от основна дейност</td><td>0</td><td>0</td><td>47</td><td>733</td></tr><tr><td>Разходи за основна дейност</td><td>33</td><td>38</td><td>119</td><td>386</td></tr><tr><td>Финансови приходи/разходи (нетно)</td><td>152</td><td>49</td><td>180</td><td>76</td></tr><tr><td>Нетна печалба/загуба от дейността</td><td>136</td><td>88</td><td>97</td><td>376</td></tr><tr><td>Нетна печалба /загуба от дейността на акция в лв.</td><td>0,55</td><td>0,35</td><td>0,39</td><td>1,52</td></tr><tr><td>Сума на активите</td><td>667</td><td>591</td><td>20 299</td><td>20 779</td></tr><tr><td>Сума на текущите активи</td><td>621</td><td>547</td><td>18 174</td><td>18 919</td></tr><tr><td>Сума на нетекущите активи</td><td>46</td><td>44</td><td>2 125</td><td>1 860</td></tr><tr><td>Собствен капитал</td><td>492</td><td>455</td><td>463</td><td>771</td></tr><tr><td>Основен капитал</td><td>248</td><td>248</td><td>248</td><td>248</td></tr><tr><td>Сума на текущите пасиви</td><td>175</td><td>136</td><td>278</td><td>443</td></tr><tr><td>Сума на нетекущите пасиви</td><td>0</td><td>0</td><td>19 558</td><td>19 565</td></tr><tr><td>Сума на пасивите</td><td>175</td><td>136</td><td>19 836</td><td>20 008</td></tr><tr><td>Дивидент</td><td>124</td><td>89</td><td>0</td><td>0</td></tr><tr><td>Дивидент на акция в лв.</td><td>0,50</td><td>0,36</td><td>0</td><td>0</td></tr></table> <p>След датата на последния публикуван финансов отчет до датата на изготвяне на настоящия документ не са настъпили съществени неблагоприятни промени във финансовата и търговската позиция и в перспективите на емитента.</p>	Показатели (в хил. лева)	2015г. одитиран индивидуален	2016г. одитиран индивидуален	2017г. междинен неодит. индивидуален	2017г. междинен неодит. консолидиран	Приходи от основна дейност	0	0	47	733	Разходи за основна дейност	33	38	119	386	Финансови приходи/разходи (нетно)	152	49	180	76	Нетна печалба/загуба от дейността	136	88	97	376	Нетна печалба /загуба от дейността на акция в лв.	0,55	0,35	0,39	1,52	Сума на активите	667	591	20 299	20 779	Сума на текущите активи	621	547	18 174	18 919	Сума на нетекущите активи	46	44	2 125	1 860	Собствен капитал	492	455	463	771	Основен капитал	248	248	248	248	Сума на текущите пасиви	175	136	278	443	Сума на нетекущите пасиви	0	0	19 558	19 565	Сума на пасивите	175	136	19 836	20 008	Дивидент	124	89	0	0	Дивидент на акция в лв.	0,50	0,36	0	0
Показатели (в хил. лева)	2015г. одитиран индивидуален	2016г. одитиран индивидуален	2017г. междинен неодит. индивидуален	2017г. междинен неодит. консолидиран																																																																													
Приходи от основна дейност	0	0	47	733																																																																													
Разходи за основна дейност	33	38	119	386																																																																													
Финансови приходи/разходи (нетно)	152	49	180	76																																																																													
Нетна печалба/загуба от дейността	136	88	97	376																																																																													
Нетна печалба /загуба от дейността на акция в лв.	0,55	0,35	0,39	1,52																																																																													
Сума на активите	667	591	20 299	20 779																																																																													
Сума на текущите активи	621	547	18 174	18 919																																																																													
Сума на нетекущите активи	46	44	2 125	1 860																																																																													
Собствен капитал	492	455	463	771																																																																													
Основен капитал	248	248	248	248																																																																													
Сума на текущите пасиви	175	136	278	443																																																																													
Сума на нетекущите пасиви	0	0	19 558	19 565																																																																													
Сума на пасивите	175	136	19 836	20 008																																																																													
Дивидент	124	89	0	0																																																																													
Дивидент на акция в лв.	0,50	0,36	0	0																																																																													
Б.13	<p><u>Описание на евентуалните произтекли по отношение на емитента неотдавнашни събития, които са от съществено значение при оценката на платежоспособността му.</u></p> <p>През последните две финансови години „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>не е било преобразувано и не е обект на консолидация;</li><li>не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;</li><li>придобило е дъщерно дружество на 11.10.2017г. (придобиването е описано по-долу в изложението на настоящата точка);</li><li>не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;</li><li>няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на дружеството;</li><li>не са отправяни търгови предложения от трети лица към емитента или от емитента към други дружества;</li><li>не е извършвало изследователска и развойна дейност.</li></ul> <p><b><u>Задължения по получени от Емитента облигационни заеми</u></b></p> <p>Към датата на Проспекта Дружеството е емитент по емисия облигации, същата за която се иска разрешение за допускане до търговия чрез настоящия Проспект. Облигационният заем е със следните параметри:</p>																																																																																

	<p>- Вид на облигациите: обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми</p> <p>- Размер на облигационния заем: 10 000 000 /десет милиона/ евро</p> <p>- Брой на облигациите: 10 000 (десет хиляди)</p> <p>- Номинална стойност на една облигация: 1 000 /хиляда/ евро</p> <p>- Емисионна стойност на една облигация: 1 000 /хиляда/ евро</p> <p>- Срок (матуритет) на облигационния заем: 8 /осем/ години (96 месеца), считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията) с три години гратисен период</p> <p>- Дата, от която тече срока до падежа: 06.10.2017 г.</p> <p>- Лихва: 6.00 % (шест процента) на годишна база;</p> <p>- Период на лихвено плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно</p> <p>- Погашение на главницата: на десет равни вноски по 1 000 000 /един милион/ евро</p> <p>- цел на облигационния заем – Придобиване на миноритарни и мажоритарни дялове от публични и непублични компании в България и чужбина, лихвоносни дългови ценни книжа, дялове в колективни инвестиционни схеми, покупка на вземания, управление и развитие на направените инвестиции, с цел повишаване на тяхната стойност. С оглед редуциране на риска, при инвестиране на набраните средства ще се цели формиране на диверсифициран инвестиционен портфейл.</p> <p>Няма извършени лихвени и/или главнични плащания по облигационната емисия към датата на този документ.</p> <p>Съгласно условията на гореописаната емисия корпоративни облигации, емитентът е поел ангажимент да спазва определени финансови показатели, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Съотношение Пасиви/Активи - не по-високо от 97 %;</li> <li>• Покритие на разходите за лихви - не по-ниско от 1.05;</li> <li>• Текуща ликвидност - не по-ниско от 0.5.</li> </ul> <p>Според условията за издаване на емисията корпоративни облигации, финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база междинни консолидирани финансови отчети.</p> <p>В следващата таблица е представена информация за финансовите показатели, изчислени на база неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет на Емитента към 31.12.2017г.</p> <table> <tr> <th colspan="2">Финансови показатели към 31.12.2017г.</th></tr> <tr> <td>Пасиви/активи</td><td>96,30 %</td></tr> <tr> <td>Покритие на разходите за лихви</td><td>2,36</td></tr> <tr> <td>Текуща ликвидност</td><td>42,71</td></tr> </table> <p><b><u>Значителни инвестиции</u></b></p> <p>На 11.10. 2017г. „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД придоби 100% от капитала на УД „Златен Лев Капитал“ АД, което е управляващо дружество по смисъла на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране. Стойността на инвестицията е в размер на 2 100 000 лв.</p> <p>„Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД няма предоставени гаранции в полза на трети лица.</p>	Финансови показатели към 31.12.2017г.		Пасиви/активи	96,30 %	Покритие на разходите за лихви	2,36	Текуща ликвидност	42,71
Финансови показатели към 31.12.2017г.									
Пасиви/активи	96,30 %								
Покритие на разходите за лихви	2,36								
Текуща ликвидност	42,71								
Б.14	<p><b><u>Зависимост на емитента от други субекти в рамките на групата</u></b></p> <p>Емитентът не е в зависимост от други субекти в рамката на групата.</p>								
Б.15	<p><b><u>Описание на основните дейности на емитента.</u></b></p> <p>Предметът на дейност на „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД се състои в: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва, дружеството може да извършва всякаква друга търговска дейност, освен забранените от закона.</p>								

Б.16	<u>Доколкото е известно на емитента се посочва дали той е пряко или непряко притежаван или контролиран и от кого, като се описва естеството на този контрол</u> Доколкото на Емитентът е известно същият не е пряко или косвено притежаван или контролиран.
Б.17	<u>Кредитните рейтинги на Емитента или на неговите дългови ценни книжа, определени по негово искане или при сътрудничеството му в рейтинговия процес</u> Емитентът няма присъден кредитен рейтинг. Няма присъден кредитен рейтинг и за издаваните ценни книжа.
Б.18	<u>Описание на характера и обхвата на гаранцията.</u> За обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви и разноски по облигационния заем, в това число и разносните по евентуално принудително изпълнение, „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД сключи със „ЗАД Армеец“ АД и поддържа полица за застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риска от неплащане, в полза на Банката-довереник на облигационерите и на облигационерите по емисията като Застраховани, по смисъла на Кодекса за застраховане. Общата агрегатна стойност на застрахователната полица възлиза на 13 449 671,23 евро. Срокът на полицата е до 20.11.2025 г.
Б.19	<u>Информация за гаранта</u> „Застрахователно акционерно дружество Армеец“ АД е учредено през 1996 г. в Република България с решение на Софийски градски съд по фирмено дело № 6148/1996 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2. С Разрешение за извършване на застрахователна дейност № 7 от 15 май 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, „ЗАД Армеец“ АД получава правото да извършва застрахователна дейност в областта на общото застраховане. Наименованието на последното не е променяно. Съгласно чл.7, ал.1 от Устава на „ЗАД Армеец“ АД, основният предмет на дейност на Дружеството е: 1. Застраховане и презастраховане; 2. Управление на набраните от застраховането и презастраховането средства. В Устава няма разписани конкретни цели. Капиталът на дружеството е 33 019 000 лева и е разпределен в 330 190 броя безналични поименни акции, всяка с номинална стойност 100 (сто) лева. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционален на номиналната стойност на акцията. Дружеството е с неограничен срок на съществуване. Няма специфични събития, които в значителна степен да имат отношение към оценката на платежоспособността на гаранта. Към момента на съставяне на проспекта няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност за „ЗАД Армеец“ АД.

## Раздел В – Информация за ценните книжа

Елемент	Оповестяване на информация
В.1	<u>Описание на вида и класа ценни книжа, които се предлагат и/или са допуснати до търгуване, включително всеки техен идентификационен номер.</u> Емитираните облигации са обикновени, неконвертируеми, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. ISIN код на емисията облигации: BG2100018170.
В.2	<u>Валута на емисията ценни книжа</u> Валутата на емисията е евро (EUR).
В.5	<u>Ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа</u> Облигациите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови

	<p>инструменти и подзаконовите нормативни актове към него, Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.</p> <p>След потвърждаване на Проспекта от Комисията за финансов надзор и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар, същите ще се търгуват на “БФБ-София” АД - „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“, както и извънборсово (т.нар. ОТС пазар), чрез лицензиран инвестиционен посредник – член на борсата.</p>
В.8	<p><u>Описание на правата, свързани с ценните книжа; субординираност; ограничения на правата по ценните книжа</u></p> <p>Всички облигации са от емисията, за която се иска допускане за търговия са един клас. Те осигуряват еднакви права на притежателите си.</p> <p>Основните права на облигационерите са:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• вземания за главница, представляваща номиналната стойност на притежаваните облигации;</li> <li>• вземания за лихви по притежаваните облигации;</li> <li>• право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите (всяка облигация дава право на един глас);</li> <li>• право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите – в полза на облигационери, които представляват най-малко 1/10 от съответната емисия;</li> <li>• право на информация;</li> <li>• право да поискат да бъде издадена заповед за изпълнение съгласно чл. 417, т. 10 от ГПК;</li> <li>• право да се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял /чл. 271 от ТЗ/. Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на Дружеството, така че да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите. Ако длъжникът-емитент не разполага с достатъчно имущество спрямо него следва да бъде открито производство по несъстоятелност.</li> </ul> <p>Настоящата емисия е първа по ред, издадена от „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД. Заявени за допускане до търговия са само ценните книжа описани по-горе в настоящия документ.</p> <p>Не се предвижда подреждане по ниво на субординираност. Издаденият облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други кредитори.</p>
В.9	<p><u>Описание на лихвените и другите условия за погасяване на заема</u></p> <p>Всички облигации от емисията, за която се иска допускане, осигуряват еднакви права на притежателите си. Основните права на облигационерите са: - вземания за главница, представляваща номиналната стойност на притежаваните облигации; - вземания за лихви по притежаваните облигации; - право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите (всяка облигация дава право на един глас); - право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите – в полза на облигационери, които представляват най-малко 1/10 от съответната емисия; - право на информация; - право да поискат да бъде издадена заповед за изпълнение съгласно чл. 417, т. 10 от ГПК; - право да се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял /чл. 271 от ТЗ/. Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на Дружеството, така че да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите. Ако длъжникът-емитент не разполага с достатъчно имущество спрямо него следва да бъде открито производство по несъстоятелност.</p>



	<p>Настоящата емисия е първа по ред, издадена от „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД. Не се предвижда подреждане по ниво на субординираност. Издаденият облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други кредитори.</p> <p>Емисията облигации, емитирани от „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД е със следните параметри:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Лихва: фиксирана 6.00% на годишна база;</li> <li>• Период на лихвено плащане: 6-месечен;</li> <li>• Дата на издаване на емисията: 06.10.2017 г.</li> <li>• Дати на лихвени плащания: 06.04.2018 г.; 06.10.2018 г.; 06.04.2019 г.; 06.10.2019 г.; 06.04.2020 г.; 06.10.2020 г.; 06.04.2021 г.; 06.10.2021 г.; 06.04.2022 г.; 06.10.2022 г.; 06.04.2023 г.; 06.10.2023 г.; 06.04.2024 г.; 06.10.2024 г.; 06.04.2025 г.; 06.10.2025 г.</li> <li>• Дата на погасяване на главницата: главницата ще бъде погасена на десет равни вноски на 06.04.2021 г.; 06.10.2021 г.; 06.04.2022 г.; 06.10.2022 г.; 06.04.2023 г.; 06.10.2023 г.; 06.04.2024 г.; 06.10.2024 г.; 06.04.2025 г.; 06.10.2025 г.</li> </ul> <p>Доходността от лихвените (купонни) плащания се изчислява на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни в периода върху Реален брой дни в годината и са в размер на 6.00% годишно. Доходността за периода на притежание представлява реализираната капитализирана доходност за периода на притежание при определена цена на закупуване на цена на пробване на облигацията. При евентуална продажба на цена, по-висока от цената на първоначална покупка, реализираната доходност ще е по-висока от доходността до падежа и обратно.</p> <p><u>Представител на притежателите на облигации е „Тексим Банк“ АД.</u></p>
В.10	<p>Всички облигации от емисията, за която се иска допускане, осигуряват еднакви права на притежателите си. Основните права на облигационерите са: - вземания за главница, представляваща номиналната стойност на притежаваните облигации; - вземания за лихви по притежаваните облигации; - право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите (всяка облигация дава право на един глас); - право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите – в полза на облигационери, които представляват най-малко 1/10 от съответната емисия; - право на информация; - право да поискат да бъде издадена заповед за изпълнение съгласно чл. 417, т. 10 от ГПК; - право да се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял /чл. 271 от ТЗ/. Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на Дружеството, така че да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите. Ако длъжникът-емитент не разполага с достатъчно имущество спрямо него следва да бъде открито производство по несъстоятелност.</p> <p>Настоящата емисия е първа по ред, издадена от „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД. Не се предвижда подреждане по ниво на субординираност. Издаденият облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други кредитори.</p> <p>Емисията облигации, емитирани от „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД е със следните параметри:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Лихва: фиксирана 6.00% на годишна база;</li> <li>• Период на лихвено плащане: 6-месечен;</li> <li>• Дата на издаване на емисията: 06.10.2017 г.</li> <li>• Дати на лихвени плащания: 06.04.2018 г.; 06.10.2018 г.; 06.04.2019 г.; 06.10.2019 г.;</li> </ul>

	<p>06.04.2020 г.; 06.10.2020 г.; 06.04.2021 г.; 06.10.2021 г.; 06.04.2022 г.; 06.10.2022 г.; 06.04.2023 г.; 06.10.2023 г.; 06.04.2024 г.; 06.10.2024 г.; 06.04.2025 г.; 06.10.2025 г.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Дата на погасяване на главницата: главницата ще бъде погасена на десет равни вноски на 06.04.2021 г.; 06.10.2021 г.; 06.04.2022 г.; 06.10.2022 г.; 06.04.2023 г.; 06.10.2023 г.; 06.04.2024 г.; 06.10.2024 г.; 06.04.2025 г.; 06.10.2025 г.</li> </ul> <p>Доходността от лихвените (купонни) плащания се изчислява на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни в периода върху Реален брой дни в годината и са в размер на 6.00% годишно. Доходността за периода на притежание представлява реализираната капитализирана доходност за периода на притежание при определена цена на закупуване на цена на пробване на облигацията. При евентуална продажба на цена, по-висока от цената на първоначална покупка, реализираната доходност ще е по-висока от доходността до падежа и обратно.</p> <p>Представител на притежателите на облигации е „Тексим Банк“ АД.</p> <p>Облигациите от настоящата емисия не представляват деривативен компонент на базисен инструмент.</p>
В.11	<p><u>Информация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на заявление за допускане до търгуване с оглед размяната им на организиран пазар или на други равностойни пазари, с указване на въпросните пазари.</u></p> <p>Облигационният заем е предмет на искане за допускане до търговия на регулиран пазар и по-специално на Основен пазар на „Българска фондова борса-София“ АД, Сегмент за облигации.</p> <p>Търговията с облигации започва от началната дата за търговия, определена от Съвета на директорите на БФБ – София АД, и се преустановява 5 работни дни преди падежа на емисията, който е на 06.10.2025г.</p>

### Раздел Г – Информация за рисковете

Елемент	Оповестяване на информация																												
Г.2	<p><u>Ключови рискове, специфични за Емитента и отрасъла, в който той извършва дейност</u></p> <p><b>Общите рискове</b> произтичат от възможни промени в цялостната икономическа система и по-конкретно, промяна на условията на финансовите пазари. Те не могат да се диверсифицират, тъй като на тях са изложени всички стопански субекти в страната.</p> <p><b>Икономически растеж.</b> Взаимодействието между икономическия растеж и външната задължнялост на страната оказват пряко влияние върху формирането и изменението на пазарните условия и инвестиционния климат.</p> <p><b>Политически риск.</b> Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика; в резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.</p> <p><b>Кредитен риск.</b> Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.</p> <p>Към датата на настоящия документ кредитният рейтинг на Р. България е както следва:</p> <table><tr><th></th><th>Standard &amp; Poors</th><th>Moody's</th><th>Fitch Ratings</th></tr><tr><td>Определен на дата</td><td>01.12.2017г.</td><td>26.05.2017г.</td><td>01.12.2017г.</td></tr><tr><td>Дългосрочен в чуждестранна валута</td><td>BBB-</td><td>Baa2</td><td>BBB</td></tr><tr><td>Краткосрочен в чуждестранна валута</td><td>A-3</td><td>-</td><td>F2</td></tr><tr><td>Дългосрочен в местна валута</td><td>BBB-</td><td>Baa2</td><td>BBB</td></tr><tr><td>Краткосрочен в местна валута</td><td>A-3</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Перспектива</td><td>Стабилна</td><td>Стабилна</td><td>Стабилна</td></tr></table>		Standard & Poors	Moody's	Fitch Ratings	Определен на дата	01.12.2017г.	26.05.2017г.	01.12.2017г.	Дългосрочен в чуждестранна валута	BBB-	Baa2	BBB	Краткосрочен в чуждестранна валута	A-3	-	F2	Дългосрочен в местна валута	BBB-	Baa2	BBB	Краткосрочен в местна валута	A-3	-	-	Перспектива	Стабилна	Стабилна	Стабилна
	Standard & Poors	Moody's	Fitch Ratings																										
Определен на дата	01.12.2017г.	26.05.2017г.	01.12.2017г.																										
Дългосрочен в чуждестранна валута	BBB-	Baa2	BBB																										
Краткосрочен в чуждестранна валута	A-3	-	F2																										
Дългосрочен в местна валута	BBB-	Baa2	BBB																										
Краткосрочен в местна валута	A-3	-	-																										
Перспектива	Стабилна	Стабилна	Стабилна																										



	<p><b>Валутен риск.</b> Същността на този риск се състои във възможността за рязка обезценка на местната валута, като по този начин приходите на стопанските субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо други валути.</p> <p><b>Лихвен риск.</b> Лихвеният риск е свързан с нарастването на лихвените равнища, съответно на разходите за лихви, което непосредствено намира отражение в реализираната печалба на икономическите субекти.</p> <p><b>Инфлационен риск.</b> Това е рискът от покачване на общото ниво на цените.</p> <p><b>Риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони.</b> Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика както на държавно, така и на местно ниво.</p> <p><b>Риск от форсмажорни обстоятелства.</b> Форсмажорни събития като природни бедствия, саботаж, избухване на войни и терористични актове, както и други, могат да доведат до непредвидима промяна в инвеститорското отношение и интерес във връзка с пазара на всякакви облигации, както и по-конкретно облигациите на "Зенит Инвестмънт Холдинг" АД.</p> <p><b>Несистематичните рискове</b> се свързват с общия инвестиционен риск, специфичен за самото дружество и отрасъла, в който оперира.</p> <p><b>Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента.</b> „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД е дружество от холдингов тип и влошаване на оперативните резултати, финансовото състояние и перспективите пред дейността на дружествата от портфолиото му може да има неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на Емитента, включително и способността му да изплаща дивиденди.</p> <p><b>Фирмен риск.</b> Фирменият риск се обуславя от естеството на дейност на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.</p> <p><b>Бизнес рискът.</b> Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира.</p> <p><b>Финансов риск</b> представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, с които фирмата финансира дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.</p> <p><b>Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента.</b> Бъдещите печалби и икономическа стойност на Емитента зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.</p> <p><b>Рискове, свързани с управлението на Емитента.</b> Рисковете, свързани с управлението на Компанията, са следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата както от висшия мениджърски състав, така и оперативните служители на Компанията;</li> <li>• невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на</li> <li>• подходящо ръководство за конкретните проекти;</li> <li>• възможни технически грешки на единната управленска информационна система;</li> <li>• възможни грешки на системата за вътрешен контрол;</li> <li>• напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;</li> <li>• риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ</li> </ul>
--	--

	<p>до намаляване на общата рентабилност на компанията.</p> <p><b>Кредитен риск.</b> Това е рискът, произтичащ от невъзможността на Емитента да посрещне задълженията си по привлечените средства. Той е свързан с ненавременен, частично или пълно неизпълнение на задълженията на Емитента за изплащане на лихви и главници по заемните му средства. Също така кредитния риск представлява и рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството.</p> <p><b>Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри.</b> Изграждането на изцяло нови бизнес модели през последните години изисква специфична квалификация в екипа от служители, като конкуренцията между работодателите, допълнително ограничава и без това свития кръг от добре образовани и квалифицирани служители.</p> <p>Бизнесът на „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД е зависим в значителна степен от приноса на членове на Съвета на директорите, едноличния собственик на капитала и служителите на Емитента. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Емитента и за в бъдеще. Успехът на компанията ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на компанията да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, оперативните му резултати, както и финансовото му състояние.</p> <p><b>Риск, свързан с плащането на фиксирана лихва по емисията.</b> При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава. По този начин съществува невъзможност на Емитента да се възползва от намаление на лихвените нива (както е в случая на плаваща лихва) и да продължава да плаща по-високи лихви независимо от динамиката на приходите си (които могат да бъдат намаляващи) и преобладаващите лихвени пазарни нива.</p> <p><b>Ликвиден риск.</b> Ликвидният риск е свързан с възможността „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от страна на контрагенти на дружеството.</p> <p><b>Риск от сделки със свързани лица по цени, различни от пазарните.</b> Рискът от възможно осъществяване на сделки между дружествата в Групата при условия, които се различават от пазарните се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, който може да бъде поет е при осъществяването на вътрешно- групови търговски сделки, да не бъдат реализирани достатъчно приходи, а от там и добра печалба за съответната компания. На консолидирано ниво това може да рефлектира негативно върху рентабилността на групата. Всички сделки със свързани лица в Групата се осъществяват при условия и цени, които не се различават от обичайните пазарни такива.</p> <p><b>Риск от недостатъчно застрахователно покритие на дейността и активите на дружеството.</b> Стремелът на Дружеството е да поддържа адекватна и икономически ефективна защита на активите и дейностите си. Няма сигурност обаче, че застрахователното покритие ще е достатъчно, за да покрие в задоволителна степен евентуалните загуби при настъпване на застрахователни събития, например производствени аварии, прекъсване на дейността, екологични проблеми или природни бедствия.</p> <p><b>Валутен риск.</b> Валутният риск е свързан с получаване на финансов ресурс или на приходи, деноминирани във валута, различна от тази на извършваните разходи при волатилен курс между двете валути, който създава предпоставка за генериране на загуби.</p>
Г.3	<p><u>Ключови рискове, специфични за облигациите</u></p> <p>Потенциалните инвеститори в корпоративни облигации трябва да са добре запознати с</p>

<p>рисковете, съпровождащи инвестициите в ценни книжа, както и да разглеждат всяка инвестиция в зависимост от собствената си готовност за поемане на риск спрямо търсената от тях възвръщаемост, инвестиционен хоризонт, инвестиционни ограничения и цели.</p> <p><b>Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа.</b> Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на облигациите.</p> <p><b>Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори.</b> Облигациите са сложни финансови инструменти. Опитните професионални инвеститори по принцип не закупуват подобни финансови инструменти, като единствена инвестиция, а само като начин да намалят риска или да увеличат печалбата с обмислено, преценено и подходящо поемане на риск в контекста на цялостните им портфейли.</p> <p>Потенциалният инвеститор не следва да инвестира в облигациите, освен ако има опита и знанията (самостоятелно или с помощта на финансов съветник) да оцени адекватно рисковете, коментирани по-долу в този подраздел и влиянието, което тази инвестиция би имала върху цялостния портфейл на инвеститора и финансовото му състояние.</p> <p><b>Кредитен риск.</b> Ако бъдещото развитие на дейността на Емитента е неблагоприятно, Дружеството може да има затруднения да извършва плащанията по Облигациите и може да не успее да осигури финансов ресурс за заплащане на главницата и лихвите по Облигациите, когато те са дължими.</p> <p><b>Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем.</b> Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при настъпване на определени събития, настоящия облигационен заем става предсрочно изискуем. Това обстоятелство води до определени рискове, като инвеститорите няма да могат да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. Освен това, облигационерите носят и допълнителни рискове, тъй като при евентуално обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, Банката довереник следва да пристъпи към принудително изпълнение върху обезпечението. Това може да се окаже по-продължителен процес от предварително очакваното (поради поява или претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др.).</p> <p><b>Ликвидността на облигациите може да е силно ограничена.</b> Облигациите са емитирани при условията на първично непублично предлагане (частно пласиране) по реда на чл. 205, ал. 2 от ТЗ. Няма сигурност, че ликвидност на облигациите ще има след допускането им за търговия на БФБ. Облигациите могат да имат по-ограничен вторичен пазар и по-голяма променливост на цената, в сравнение с конвенционалните дългови ценни книжа.</p> <p><b>Лихвен (ценови) риск.</b> Лихвеният риск е рискът от неблагоприятна промяна на цената на облигацията, която се дължи на промяна на преобладаващите пазарни лихвени проценти.</p> <p><b>Реинвестиционен риск.</b> Рискът при реинвестиране е рискът от влагане на сумите, получавани при купонните и главничните плащания по време на периода на държане на облигацията, при доходност, различна от първоначалната доходност до падежа.</p> <p><b>Инфлационен риск.</b> Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите.</p> <p><b>Валутен риск.</b> Настоящата емисия облигации е деноминирана в евро. При предположение за запазване на системата на фиксиран валутен курс на лева към еврото, валутен риск от инвестицията не съществува за инвеститори, чиито средства са в левове или евро. Валутен риск съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски</p>
---

	<p>долари или друга валута, различна от евро и лев, поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на еврото спрямо съответната валута.</p> <p><b>Възможно е параметрите на емисията облигации да бъдат променени.</b> Различни предпоставки могат да предизвикат промяна в условията и параметрите на емисията, като същите се извършват съгласно изискванията на закона. С оглед защита интересите на облигационерите, допустими са промени в следните условия /параметри/ на емисията - датите на лихвените и главничните плащания, лихвения процент, размера на главничните плащания, обезпечението, други параметри на емисията.</p> <p><b>Риск от неплащане на застрахователно обезщетение от страна на застрахователя.</b> Сключеният застрахователен договор „Разни финансови загуби“ между „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД и „ЗАД Армеец“ АД в полза на „Тексим Банк“ АД, в качеството на Банка - довереник на облигационерите от настоящата емисия облигации, осигурява покритие на риска от неплащане от страна на Застрахователя на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, включително в случаите на обявяване на настоящата емисия облигации за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва до пълното погасяване на облигационния заем. Предходното не изключва възможността Застрахователят, поради финансови затруднения или форсмажорни обстоятелства да не успее да изплати застрахователното обезщетение. Поради цикличността на пазара в дългосрочен план не е изключено едно бъдещо влошаване на показателите на българската икономика да повлияе негативно върху платежоспособността на „ЗАД Армеец“ АД.</p> <p><b>Рискове за облигационерите при неизпълнение на клауза/и от застрахователната полица от страна на Емитента.</b> Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при определени условия, например неплащане на някоя от вноските по застрахователната премия от страна на Емитента, застрахователната полица ще бъде прекратена и облигационния заем ще бъде предсрочно изискуем. Банката довереник на облигационерите следва да следи дали застраховката на обезпечението по Емисията е валидна (включително, дали Емитента е заплатил дължимата застрахователна премия). Този риск до голяма степен е елиминиран, тъй като Емитентът е заплатил авансово цялата застрахователна премия за срока на застрахователната полица по настоящата емисия облигации на „ЗАД Армеец“ АД.</p>
--	--

#### Раздел Д – Информация за предлагането

Елемент	Оповестяване на информация
Д.26	<p><u>Причини за предлагането и използване на постъпленията, когато са различни от реализиране на печалба и/или хеджиране на рискове</u></p> <p>Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа има за цел да осигури ликвидност при търгуване с облигациите на компанията и осигуряване на достъп до тях на по-широк кръг от инвеститори.</p> <p>Основна цел на облигационния заем е средствата да бъдат използвани за придобиване на миноритарни и мажоритарни дялове от публични и непублични компании в България и чужбина, лихвоносни дългови ценни книжа, дялове в колективни инвестиционни схеми, покупка на вземания, управление и развитие на направените инвестиции, с цел повишаване на тяхната стойност. С оглед редуциране на риска, при инвестиране на набраните средства ще се цели формиране на диверсифициран инвестиционен портфейл.</p> <p>Постъпленията от частното пласиране на облигациите са изразходени от „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД в съответствие с основната цел на облигационния заем.</p>
Д.3	<p><u>Условия на предлагането</u></p> <p>Всички облигации от настоящата емисия могат да се предлагат за търговия на регулирания пазар.</p>

	<p>Началният срок за търговия с облигациите на Емитента на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „БФБ – София“ АД е датата на първата котировка, определена от Съвета на директорите на „БФБ – София“ АД. Крайният срок за търговия на „БФБ-София“ АД е 5 /пет/ работни дни преди падежа на облигационната емисия.</p> <p>Инвеститорите могат да се обърнат към всички инвестиционни посредници – членове на „БФБ-София“ АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.</p> <p>Търговията с облигациите от настоящата емисия ще се извършва съгласно Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. Плащанията по сключените сделки ще се извършват съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през „Централен депозитар“ АД. След приключване на сетълмента "Централен депозитар" АД заверява клиентската подсметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху облигациите могат да бъдат заявени за издаване от „Централен депозитар“ АД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.</p>
Д.4	<p><u>Описание на всякакъв съществен за емисията/предлагането интерес, включително конфликт на интереси.</u></p> <p>На Емитента не е известно наличието на интереси, включително конфликтни такива, на физически и/или юридически лица, които да са съществени за настоящата емисия облигации и нейното допускане до търговия на регулиран пазар.</p> <p>Този проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.</p> <p>Съгласно разпоредбата на чл.100а, ал.2 от ЗППЦК, ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.</p>
Д.7	<p><u>Прогнозни разходи, начислени на инвеститора от емитента или лицето, предлагащо ценните книжа.</u></p> <p>Не са предвидени специфични разходи от Емитента, които да се поемат от инвеститорите при вторичното публично предлагане на облигациите.</p> <p>Инвеститорите дължат такси при осъществяване на сделките на регулиран пазар съгласно Тарифата на „БФБ – София“ АД и тарифата на съответния инвестиционен посредник, чрез който осъществяват сделката.</p>

Проспектът, както и допълнителна информация за Емитента, ще бъдат предоставени за преглед на адреса на Дружеството:

„Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД  
гр. София, бул. Тодор Александров № 73,  
Тел.: +359 2 987 33 60,  
Лице за контакт: Величка Сахакян,

всеки работен ден от 10:00 до 16:00 часа от датата на публикуване на този Проспект в срока на неговата валидност, а относно другите документи - за срокове, не по-кратки от нормативно установените.

Този Проспект и допълнителна информация за „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД също така могат да бъдат получени и от публичния регистър на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), както и чрез информационната система на БФБ ([www.basemarket.bg](http://www.basemarket.bg)).

\* \* \*



\* \* \*

**Декларация от съставителя на настоящия документ**

Подписалата се по-долу, Величка Маринова Сахакян, декларирам, че при изготвянето на настоящия документ, след като съм положила всички разумни грижи да се уверя, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Резюмето, доколкото ми е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

**СЪСТАВИТЕЛ:**

Величка Сахакян

**Декларация от Емитента по чл.81, ал.2 ЗППЦК**

Подписалата се по-долу, Величка Маринова Сахакян, в качеството си на представляващ Емитента „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД, декларирам, че Резюмето съответства на изискванията на закона.


**ЗА „ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ“ АД:**

Величка Сахакян

/Изпълнителен Директор/

**Декларация от лицето, гарантиращо ценните книжа по чл.81, ал.2 ЗППЦК**

Подписалите се по-долу, Миролюб Панчев Иванов и Диана Николова Манева, в качеството си на представляващи Гаранта по издадената от „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД облигационна емисия – „ЗАД Армеец“ АД, декларираме, че Резюмето съответства на изискванията на закона.

**ЗА „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД:**  
Миролюб Иванов  
/Изпълнителен Директор/  
Диана Манева  
/Изпълнителен Директор/