

**ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**  
**ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА**  
**ОБЛИГАЦИИ НА “СОЛАР ЛОГИСТИК” ЕАД**

Вид на корпоративните облигации	Обигации - обикновени, свободнопрехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени	
Брой	25 000 (двадесет и пет хиляди) броя	
Присвоен номер по ISIN:	ISIN: BG2100002190	
	на облигация	общо
Номинална стойност	1 000, 00 лв.	25 000 000 лв.
Емисионна стойност	1 000,00 лв.	25 000 000 лв.
Валута на облигационния заем	Лева	
Дата на издаване	25 януари 2019 г.	
Срочност	8 (осем) години	
Дати на падежите за главничните плащания	25.07.2022г.; 25.01.2023г.; 25.07.2023г.; 25.01.2024г.; 25.07.2024г.; 25.01.2025г.; 25.07.2025г.; 25.01.2026г.; 25.07.2026г.; 25.01.2027 г.	
Дати на падежите за лихвените плащания са както следва	25.07.2019г.; 25.01.2020г.; 25.07.2020г.; 25.01.2021г.; 25.07.2021г.; 25.01.2022г.; 25.07.2022г.; 25.01.2023г.; 25.07.2023г.; 25.01.2024г.; 25.07.2024г.; 25.01.2025г.; 25.07.2025г.; 25.01.2026г.; 25.07.2026г.; 25.01.2027 г.	
Лихва	4,4% (четири цяло и четиридесет стотни процента)	
Период на лихвено плащане	6 (шест) месеца	
Инвестиционен посредник	“Капман” АД, гр. София, ул. “Три уши” № 8, ет. 6	

Настоящият документ е изготвен 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) № 2017/1129 на ЕК от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 г. за изменение на Регламент № 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 ЕК от 4.06.2012г. 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, Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 година за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията и НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Документа за предлаганите ценни книжа (като част от Проспекта) с Решение № ..... г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в него информация.**

Членовете на Съвета на директорите на “Солар Логистик” ЕАД, както и подписалият Документа за предлаганите ценни книжа Инвестиционен посредник, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Лицето гарантиращо ценните книжа отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа, касаещи застрахователната полица. Законните представители на емитента декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Документа за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона. Съставителят на финансовите отчети на Дружеството отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, 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.

**СЪДЪРЖАНИЕ**

<b>I.</b>	<b>ОТГОВОРНИ ЛИЦА .....</b>	<b>6</b>
1.1.	ИМЕНАТА НА ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА И В ЗАВИСИМОСТ ОТ СЛУЧАЯ, ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО.....	6
1.2	ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	7
<b>II.</b>	<b>РИСКОВИ ФАКТОРИ.....</b>	<b>7</b>
<b>III.</b>	<b>СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.....</b>	<b>11</b>
3.1.	ИНТЕРЕСИ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО.....	11
3.2.	ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА .....	11
<b>IV.</b>	<b>ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ.....</b>	<b>12</b>
4.1.	ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО МЕЖДУНАРОДНИЯ НОМЕР ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ЦЕННИ КНИЖА - ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER).....	12
4.2.	ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	12
4.3.	ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОД ФОРМАТА НА ПОИМЕННИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ПОД ФОРМАТА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИЦИРАНА) ФОРМА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА .....	14
4.4.	ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	14
4.5.	ПОДРЕЖДАНЕ ПО НИВО НА СУБОРДИНИРАНост НА ПРЕДЛАГАНЕТО И/ИЛИ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО РЕЗЮМЕ НА КЛАУЗИ, КОИТО ИМАТ ЗА ЦЕЛ ДА ЗАСЕГНАТ ТОВА ПОДРЕЖДАНЕ ИЛИ ДА ПОДЧИНЯТ ЦЕННИТЕ КНИЖА НА НЯКОИ НАСТОЯЩИ ИЛИ БЪДЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА .....	14
4.6.	ОПИСАНИЕ НА ПРАВТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА.....	14
4.7.	НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА .....	17
4.8.	ДАТА НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРОЦЕДУРИТЕ ЗА ПОГАСЯВАНЕ.....	19
4.9.	ИНДИКАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД, ПО КОЙТО СЕ ИЗЧИСЛЯВА ДОХОДНОСТТА.....	20
4.10.	ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА ВКЛЮЧИТЕЛНО ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ОРГАНИЗАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЛЯВАЩА ИНВЕСТИТОРИТЕ И УСЛОВИЯТА, ПРИЛАГАНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПОДОБНО ПРЕДСТАВЯНЕ. ИНДИКАЦИЯ НА ТОВА, КЪДЕ ОБЩЕСТВЕННОСТТА МОЖЕ ДА ИМА ДОСТЪП ДО ДОГОВОРИТЕ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ТЕЗИ ФОРМИ НА ПРЕДСТАВЯНЕ .....	20
4.12.	В СЛУЧАЙ НА НОВИ ЕМИСИИ, ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	24
4.13.	РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛИМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	24
<b>V.</b>	<b>СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</b>	<b>29</b>
5.1.	УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ ИЗИСКВАНИ ЗА КАНИДАДТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	29
<b>VI.</b>	<b>ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯТА.....</b>	<b>35</b>
6.1.	ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНЕТО ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНИДАДТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ, С ОГЛЕД НА ТЯХНОТО РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА ОРГАНИЗИРАН ПАЗАР ИЛИ НА ДРУГИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ С УКАЗВАНЕ НА ВЪПРОСНИТЕ ПАЗАРИ .....	35
6.2.	ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ВЕЧЕ СА ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ	

КЛАС, КАКТО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ИЛИ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ .....	35
КЪМ ДАТАТА НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ, ЕМИТЕНТЪТ НЯМА ДОПУСНАТА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС. ....	35
6.3. ИМЕ И АДРЕС НА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО И ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ УСЛОВИЯ НА ТЕХНИТЕ АНГАЖИМЕНТИ.....	35
<b>VII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>36</b>
<b>VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА ЗАД „АРМЕЕЦ“ АД.....</b>	<b>37</b>
8.1. ХАРАКТЕР НА ГАРАНЦИЯТА ПО ЕМИСИЯТА.....	37
8.2. ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА .....	37
8.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД.....	38
8.4 ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	59

**ИНФОРМАЦИЯ:** Инвеститорите могат да получат Проспекта, за да се запознаят със съдържанието му, в офиса на адреса за управление на “Солар Логистик” ЕАД на адрес: гр. София, район „Триадица“, ул. „Три уши“ № 6А всеки работен ден от 10.00 до 16.00 часа и в офиса на ИП “Капман” АД в гр. София, ул. “Три уши” № 8, ет. 6 всеки работен ден от 10.00 до 16.00 часа, както и на интернет страницата на Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)). Телефон за контакти на “Солар Логистик” ЕАД : +359 895464144 , лице за контакти: Красимир Димитров Тодоров.

“Солар Логистик” ЕАД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите облигации е свързано с определени рискове, които са разгледани подробно на стр. 10 и следващите от Регистрационния документ, доколкото в него се съдържа информация относно рисковете, свързани с Емитента и неговата дейност. Рисковете, свързани с предлаганите ценни книжа са разгледани подробно в т. II от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.

**Използвани съкращения и дефиниции****ЕМИТЕНТ, ДРУЖЕСТВОТО** – “Солар Логистик” ЕАД**БФБ** Българска Фондова Борса АД**БНБ** Българска Народна Банка**КФН** Комисия за финансов надзор**ЦД** Централен депозитар**СГС** Софийски градски съд**ИП** Инвестиционен посредник**ОСА** Общо събрание на акционерите**ОСО** Общо събрание на облигационерите**СД** Съвет на директорите**ТЗ** Търговски закон**ТР** Търговски регистър**ЗППЦК** Закон за публичното предлагане на ценни книжа**ЗПМСПЗФИ** Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;**ЗКПО** Закон за корпоративното подоходно облагане**ЗДДФЛ** Закона за данъците върху доходите на физическите лица**ЗКФН** Закон за Комисията за финансов надзор**ЗПФИ** Закон за пазарите на финансови инструменти**ЗТР** Закон за Търговския регистър**ПРОСПЕКТА** Проспект за публично предлагане на облигации**ВИ** Възобновяеми източници**ВЕИ** Възобновяеми енергийни източници**РЕГЛАМЕНТ 1129** Регламент (ЕС) № 2017/1129 на ЕК от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО**РЕГЛАМЕНТ 809** Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29.04.2004г. относно прилагане 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 486** Делегиран Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012г. за изменение на Регламент № 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 862** Делегиран Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от 4.06. 2012г. 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**РЕГЛАМЕНТ 301** Делегиран Регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 година за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията**РЕГЛАМЕНТ 565** Делегиран регламент (ес) 2017/565 на комисиятаот 25 април 2016 година за допълване на директива 2014/65/ес на европейския парламент и на съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от

инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива

**РЕГЛАМЕНТ 569** Делегиран регламент (ЕС) 2017/569 на Комисията от 24 май 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно спирането на търговията с финансови инструменти и отстраняването на финансови инструменти от търговия

**РЕГЛАМЕНТ 596/2014** Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията текст от значение за ЕИП

## I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### 1.1. ИМЕНАТА НА ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА И В ЗАВИСИМОСТ ОТ СЛУЧАЯ, ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО.

“Солар Логистик” ЕАД е дружество с едностепенна система на управление. Отговорен за съставянето на Документа за предлаганите ценни книжа е Съветът на Директорите на “Солар Логистик” ЕАД, който е неговия Управителен орган. Към датата на настоящия документ членовете на Съвета на директорите на „Солар Логистик“ ЕАД, отговарящи солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите ценни книжа, са:

- Красимир Димитров Тодоров – Изпълнителен член на Съвета на директорите и Представляващ;
- Емил Лазаров Петков – Председател на Съвета на директорите, член на Съвета на директорите.
- Любомир Митков Петров – независим член на Съвета на Директорите

Представляващият „Солар Логистик“ ЕАД – Красимир Димитров Тодоров с подписа си на последната страница декларира, че този Документ за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект, СД на “Солар Логистик” ЕАД (наричано в настоящия документ за краткост Дружеството, Емитента или Дружеството-емитент) не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

Съставителят на финансовите отчети на Емитента към 31.12.2017г., 31.12.2018г. и 31.03.2018г. и 30.06.2018г. – Емилия Цанева Велинова, отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал.3 от ЗППЦК за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните годишни финансови отчети към 31.12.2017г. и 31.12.2018г. и неодитираните междинни финансови отчети на Дружеството към 31.03.2018г. и 30.06.2018г.

Съставителят на финансовия отчет на Емитента към 31.03.2019г - Любомира Георгиева Живова, отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал.3 от ЗППЦК за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в неодитирания междинен финансов отчет на Дружеството към 31.03.2019г.

Съставителят на финансовия отчет на Емитента към 30.06.2019г - Борислава Христова Георгиева, отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал.3 от ЗППЦК за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в неодитирания междинен финансов отчет на Дружеството към 30.06.2019г.

Регистрираният одитор Денислав Василев Велев, регистриран в списъка на физическите лица - регистрирани одитори в Института на дипломирани експерт-счетоводители в България (ИДЕС), диплома № 0651 от 2009г., с адрес: гр. София 1510, кв. X. Димитър, ул. "Д-р Алберт Лонг" № 11, ап. 4, отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал.3 от ЗППЦК, за вреди причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишните финансови отчети за 2017г. и 2018г.

Застрахователно акционерно дружество „Армеец“ АД, представлявано от Миролуб Панчев Иванов и Константин Стойчев Велев, като лице гарантиращо ценните книжа чрез сключена Застрахователна полица между Емитента „Солар Логистик“ ЕАД като Застраховач и ЗАД „Армеец“ АД като Застраховател в полза на облигационерите от Емисията като Застрахован, отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта относно Застрахователната полица.

Изготвянето на настоящия Документ за предложените ценни книжа е възложено на ИП „Кампан“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1301, ул. Три уши 8, ет.6. ИП „Капман“ АД се представлява от Сибил Любомирова Грозданова-Янкова в качеството ѝ на Изпълнителен Директор и от Ангел Димитров Хаджийски в качеството му на Председател на Съвета на директорите, само заедно. Сибил Любомирова Грозданова – Янкова, в качеството ѝ на Изпълнителен директор на ИП „Кампан“ АД и Ангел Димитров Хаджийски в качеството му на Председател на Съвета на директорите на ИП „Кампан“ АД, представляващи избрания инвестиционен посредник - ИП „Кампан“ АД – само заедно, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта.

Следните лица от ИП „Капман“ АД и „Солар Логистик“ ЕАД са отговорни за изготвянето на проспекта:

За ИП „Капман“ АД:

Сибил Любомирова Грозданова-Янкова – Инвестиционен консултант

За „Солар Логистик“ ЕАД:

Красимир Димитров Тодоров – Изпълнителен директор и представляващ

## 1.2 ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

С подписа си на последната страница Сибил Любомирова Грозданова-Янкова и Красимир Тодоров декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

С подписа си на последна страница Красимир Тодоров в качеството му на Изпълнителен директор на „Солар Логистик“ ЕАД и Инвестиционен посредник „Капман“ АД, представлявано от Сибил Любомирова Грозданова-Янкова в качеството ѝ на Изпълнителен Директор и от Ангел Димитров Хаджийски в качеството му на Председател на Съвета на директорите, декларират, че след като са положили всички разумни грижи, са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона.

С подписа си на последна страница Миролуб Панчев Иванов, в качеството му на Изпълнителен директор на „ЗАД Армеец“ АД и Константин Стойчев Велев, в качеството му на Изпълнителен директор на „ЗАД Армеец“ АД декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Документа за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона.

Декларациите по чл.81, ал.5 от ЗППЦК на Членовете на Съвета на директорите, на счетоводителя и одитора на „Солар Логистик“ ЕАД, представляват неразделна част от Проспекта.

## II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в проспекта, преди да вземат решение да придобият облигации на Дружеството.

***Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа***

Възможно е, информацията за българския пазар на ценни книжа, с която инвеститорите да разполагат, да бъде по-малко, спрямо информацията, налична за дружества на други пазари на ценни книжа.

Доколкото облигациите са сложни финансови инструменти, инвестирането в тях не е подходящо за неопитни инвеститори. В практиката си, опитните професионални инвеститори закупуват подобни сложни финансови инструменти само като подходящ инструмент за диверсифициране на риска или увеличение на печалбата с обмислено, преценено и подходящо поемане на риск, в контекста на цялостните им портфейли, и никога като единствена инвестиция. Потенциалният инвеститор следва да инвестира в облигациите, само, ако разполага с необходимите опит и знания (самостоятелно или с помощта на финансов съветник) за адекватна оценка на рисковете, коментирани по-долу в този подраздел и ефекта, който подобна инвестиция би оказала върху цялостния му портфейл и финансовото му състояние. Необходимо е всеки потенциален инвеститор в облигации внимателно да прецени доколко инвестицията е подходяща конкретно за него. Необходимо е, всеки потенциален инвеститор в облигациите:

- Да притежава достатъчно опит и знания, за да бъде в състояние да направи адекватна оценка на облигациите, предимствата и рисковете на инвестирането в тях, както и информацията в настоящия Документ за ценните книжа;
- Да има възможност да изготви или да получи конкретен анализ, съобразен с неговото финансово състояние, относно това, как инвестирането в облигациите ще повлияе върху неговия цялостен инвестиционен портфейл;
- Да притежава достатъчно необходимите финансови ресурси и ликвидност, за да бъде в състояние да понесе всички рискове свързано с инвестиране в облигациите;
- Да бъде в състояние да разбере в детайли условията на облигациите и да е запознат с функционирането на пазарите за този тип финансови инструменти;
- Да има възможност да направи реална оценка (самостоятелно или с помощта на финансов съветник) на възможните икономически, финансови, регулативни и правни фактори, които биха оказали влияние върху инвестицията му в облигациите и върху способността му да понесе потенциалните рискове, в случай, че те се реализират.

***Ако бъдещото развитие на дейността на Емитента е неблагоприятно, то Дружеството е възможно да изпитва затруднения при извършване на плащанията по облигациите и е възможно да не успее да осигури финансов ресурс за изплащане на главницата и лихвите по облигациите, когато те са дължими.***

Възможността на Емитента да изплаща главниците и лихвите е свързана с бъдещите резултати от неговата дейност, а те от своя страна зависят от редица фактори. Ако дружеството не разполага с необходимите парични средства за извършване на дължимите към облигационерите плащания, то ще се наложи то да осигури за целта външно финансиране. Възможно е Дружеството да не успее да осигури външно финансиране, или в случай, че успее, то финансирането да бъде предоставено при много неизгодни условия. Възможно е в подобни случаи, плащанията към облигационерите да бъдат съществено забавени, а при наличието на определени обстоятелства, дори да не бъдат извършени.

***Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем***

Необходимо е потенциалните инвеститори да имат предвид, че при настъпване на определени събития, настоящия облигационен заем става предсрочно изискуем. Възможно е това обстоятелство да доведе до определени рискове, тъй като инвеститорите няма да имат възможност да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. Освен това, при евентуално обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, Довереникът на облигациите следва да пристъпи към принудително изпълнение върху обезпечението. Възможно е, процесът да се окаже по-продължителен спрямо



предварителните очаквания (поради поява или претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др.)

### **Възможно е ликвидността на облигациите да е силно ограничена**

Облигациите от настоящата емисия са емитирани при условията на първично непублично предлагане (частно пласиране) по реда на чл. 205, ал. 2 от ТЗ. Възможно е облигациите да имат по-ограничен вторичен пазар и по-голяма променливост в цената, в сравнение с конвенционалните дългови ценни книжа. Сериозен неблагоприятен ефект върху пазарната стойност на облигациите може да окаже слабата ликвидност. За инвеститорите, които желаят да продадат облигациите си в определен момент, слабата ликвидност може да доведе до затруднение при продажбата на финансовите инструменти или до непредвидени загуби.

### **Риск от предплащане**

Възможно е, по всяко време, по искане на емитента с едномесечно предизвестие, отправено до облигационерите, облигационната емисия да бъде предсрочно погасена. В случай на предсрочно погасяване на емисията, Емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочното погасяване.

### **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с неблагоприятна промяна в цената на облигациите, в резултат на изменение в лихвените равнища. При повишаване на лихвените нива, очакваната доходност до падежа на ценните книжа с фиксиран доход се повишава, което води до понижаване на пазарната цена и обратно – при понижаване на лихвените равнища – очакваната доходност до падежа на облигациите с фиксирана доходност намалява и цената им се повишава. Предлаганите обикновени облигации са с фиксиран купон, който не се променя през срока на облигациите. Паричните потоци по заема са фиксирани и това предполага относително висока чувствителност на пазарната цена спрямо промяната на лихвените нива.

### **Риск от реинвестиране**

Рискът при реинвестиране представлява вероятността бъдещите парични постъпления, получавани по време на периода на държане на облигацията, да бъдат реинвестирани при доходност, различна от доходност до падежа, реализирана при първоначалната инвестиция в облигациите. Ако сумите от купонните плащания се реинвестират на нива, по-ниски от първоначалната доходност до падежа, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-нисък от очакваната доходност до падежа и обратно.

### **Инфлационен риск**

Облигациите с фиксиран доход предполагат излагане на риск, свързан с намаляване на реалната възвращаемост (доходността от инвестицията) при повишаване на инфлацията. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от облигационерите (лихвени плащания). През последните години този риск е сведен до минимум предвид поддържането на сравнително ниско ниво на инфлация в страната, но в случай, че равнището на инфлация се окаже по-високо от очакваното за периода, инвеститорите ще реализират по-нисък реален доход. При такава ситуация е нормално цените на облигациите на вторичен пазар да се понижат, тъй като инвеститорите ще изискват по-висока номинална доходност от своите инвестиции при новите по-високи равнища на инфлация с цел да постигнат същата или сходна реална доходност.

### **Валутен риск**

Облигациите, предмет на настоящата емисия са деноминирани в български лева. Поради това за инвеститори, използващи друга валута като референтна такава, съществува риск от промяна на съотношението на българския лев спрямо тази валута. Българският лев е обвързан с еврото в съотношение 1 евро: 1.95583 лева в условията на валутен борд. На практика, валутният риск на инвеститор във валута различна от лева се свежда до този на еврото спрямо тази валута, дотолкова доколкото системата на валутния борд в България е

стабилна. 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

### ***Риск от промяна на параметрите на емисията***

Този риск се свързва с възможността определени условия по облигационната емисия да бъдат променени, след издаването ѝ. Различни предпоставки могат да предизвикат промяна в условията и параметрите по емисията във всеки един момент от нейния живот, което да бъде извършено по законовия ред по инициатива, както на облигационерите, така и на Емитента.

Промени в условията на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство) могат да се извършват от Дружеството по изключение и само с предварителното съгласие на Облигационерите, прието с решение от общото събрание на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане.

Параметрите, които могат да бъдат променяни по гореописания ред са: датите на лихвените и главничните плащания, лихвения процент; размера на главничните плащания; обезпечението, други параметри на емисията.

Промени в параметрите на Облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия при спазване на правилата за кворум и мнозинство, съгласно разпоредбата на чл. 214, ал. 5 от ТЗ. Всяко решение за промяна в параметрите на емисията облигации следва да бъде взето от общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от 2/3 (две трети) от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от 3/4 (три четвърти) от представените облигации. Съществува възможността даден облигационер, който гласува против промяната на конкретния параметър, да бъде заставен да притежава облигации, които не отговарят в момента на гласуването на неговата инвестиционна политика. Този облигационер ще може да се възползва от свободната търговия на настоящите облигации на извън регулиран пазар и/или след тяхната регистрация на неофициален пазар на БФБ АД и да освободи портфейла си от тази инвестиция.

### ***Рискове за облигационерите при неизпълнение на клауза/и от застрахователната полица от страна на Емитента***

Обезпечението по настоящата емисия облигации е застраховка, сключена с едно от най-големите застрахователни дружества в страната. Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при определени условия, например неплащане от страна на Емитента на някоя от вноските от застрахователната премия, 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).

### ***Риск за облигационерите при неизпълнение на застрахователния договор от страна на Застрахователя***

Съществува риск от възможността Застрахователят да откаже изплащане на дължимата по застраховката сума. При евентуално настъпване на такъв риск Емитентът завежда иск съгласно приложимото право в общите условия по сключената застраховка и споровете между страните се предявяват пред съда в седалището на Застрахователя. В Общите условия по застраховката, се съдържат клаузи, свързани с форсмажорни обстоятелства, настъпили на територията на Република България като земетресение, изригване на вулкан, наводнение, ураган и др. други събития със сравним характер, както и екологични бедствия и др., и свързани с политически събития, настъпили на територията на Република България като война, революция, преврат и други със сравним характер, които

препятстват изпълнението на задълженията по емисията, при настъпването на които риска си остава за облигационерите.

### III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

#### 3.1.ИНТЕРЕСИ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Доколкото е известно на емитента не съществуват интереси и/или участия, включително конфликтни такива, които да са съществени за емисията/предлагането.

#### 3.2.ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Корпоративните облигации на „Солар Логистик“ ЕАД бяха предложени за първоначална продажба на определени инвеститори – не повече от 99 лица, при условията на непублично (частно) предлагане. Настоящото предлагане се извършва с цел да се осигури възможност за вторична търговия на БФБ, която да позволи достъп до по-широк кръг потенциални инвеститори и да формира пазарна стойност на ценните книжа.

Разходите, свързани с непубличното (частно) предлагане са, както следва:

Разходи	Стойност /в лева/
Такса за регистрация на ISIN код на емисията в ЦД	72.00
Такса за регистрация на емисията в ЦД	1 505.00
Такса за вписване в Търговския регистър на сключения облигационен заем	20.00
<b>Общо</b>	<b>1 597.00</b>

Разходите, свързани с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа са, както следва:

Разходи	Стойност /в лева/
Такса за регистрация на SFI и FSIN кодове на емисията в ЦД	144.00
Такса за допускане до търговия на Сегмент за облигации на БФБ	600.00
Възнаграждение на ИП „Капман“ АД за изготвянето на проспект за допускане до търговия на регулиран пазар	10 000.00
<b>Общо</b>	<b>10 744.00</b>

Не се предвиждат други съществени разходи за емитента свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

Общите разходи по допускането на емисията на регулиран пазар се очаква да възлязат на 12 341 лв.

Нетните постъпления от емисията са в размер на 24 987 659 лв., като Дружеството планира да използва средствата от облигационната емисия съобразно инвестиционните си намерения за структуриране на инвестиционен портфейл чрез придобиване на недвижими имоти, дялови участия и финансови инструменти. Дружеството планира развитие на инвестиционни проекти за производство на енергия от възобновяеми енергийни източници, използвайки притежаваните от групата недвижими имоти, както и придобиването на нови подходящи терени за изграждане на фотоволтаични паркове и производство на енергия от биомаса. Свободният паричен ресурс ще бъде използван за операции на паричните и капиталовите пазари с цел увеличаване на приходите и на печалбата на компанията.

Набраните по настоящата емисия облигации средства приоритетно ще бъдат инвестирани, за:

- Придобиване на дялови ценни книжа в компании, произвеждащи ел. енергия чрез собствени фотоволтаични паркове – до 17 491 361.30 лв., представляващи до 70% от стойността на набраните средства по настоящата емисия облигации ;
- Изграждане на фотоволтаични паркове за производство на ел. енергия върху собствени имоти – до 17 491 361.30 лв., представляващи до 70% от стойността на набраните средства по настоящата емисия облигации;
- Придобиване на имоти за изграждане на инсталации за производство на ел енергия от ВЕИ – до 13 743 212.45 лв., представляващи до 55% от стойността на набраните средства по настоящата емисия облигации;
- Придобиване на дялови ценни книжа в компании, произвеждащи ел. енергия от биомаса – до 7 496 297.7 лв., представляващи до 30% от стойността на набраните средства по настоящата емисия облигации;
- Изграждане на инсталации за биомаса за производство на ел. енергия върху собствени имоти – до 4 997 531.80 лв., представляващи до 20% от стойността на набраните средства по настоящата емисия облигации;

Дружеството очаква, че постъпленията са достатъчни за финансирането на горепосочените направления.

Успешното обслужване на задълженията на Дружеството ще зависи основно от :

- реализираните приходи от продажба на електроенергия от възобновяеми енергийни източници
- регулярни дивидентни плащания от притежаваните участия в различни дружества;

За допълнително обезпечаване на плащанията по облигационната емисия или ако е наложително при извънредни обстоятелства, Дружеството може да пристъпи към освобождаване от инвестициите си, отчитайки пазарните условия и възможностите за постигане на оптимална продажна цена.

#### **IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ**

##### **4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО МЕЖДУНАРОДНИЯ НОМЕР ЗА ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ЦЕННИ КНИЖА - ISIN (INTERNATIONAL SECURITY IDENTIFICATION NUMBER)**

Предмет на публичното предлагане е емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност 25 000 000 (дваесет и пет милиона) лева. Общият брой на облигациите от емисията е 25 000 (двадесет и пет хиляди) броя с емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка една.

ISIN код на емисията облигации: BG2100002190.

Облигациите от настоящата емисия са: обикновени, свободнопрехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

##### **4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Настоящата емисия облигации се издава от “Солар Логистик” ЕАД в съответствие със законодателството на Република България, при спазване разпоредбите на ТЗ и ЗППЦК. След допускането на емисията до търговия на регулирания пазар, организиран от БФБ АД,

по отношение на търговията с облигациите ще бъдат приложими изцяло изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и актовете по неговото прилагане.

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

- 📖 Закон за публично предлагане на ценни книжа и всички наредби и указания на Комисията по финансов надзор по прилагането му;
- 📖 Закон за пазарите на финансовите инструменти
- 📖 Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- 📖 Закон за Комисията по финансов надзор
- 📖 Закон за корпоративното подоходно облагане;
- 📖 Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- 📖 Търговски закон;
- 📖 Валутен закон;
- 📖 Закон за мерките против изпирането на пари;
- 📖 Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация;
- 📖 Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- 📖 Наредба № 22 за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН;
- 📖 Наредба №8 за Централния депозитар.
- 📖 Правилник на Централен депозитар и съответните му приложения;
- 📖 Правилник на БФБ АД и съответните му приложения;
- 📖 Регламент 1129 Регламент (ЕС) № 2017/1129 на ЕК от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;
- 📖 Регламент ЕО № 809/2004 на ЕК за 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. Регламентът има пряко действие на територията на България;
- 📖 Делегиран Регламент ЕС № 862/2012 на ЕК за изменение на регламент (ЕО) № 809/2005 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори;
- 📖 Делегиран Регламент ЕС № 486/2012 на ЕК за изменение на регламент (ЕО) № 809/2005 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване.
- 📖 Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 година за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията

Облигациите на дружеството ще се предлагат на БФБ АД и няма да са предмет на международно предлагане.

#### 4.3. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОД ФОРМАТА НА ПОИМЕННИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ПОД ФОРМАТА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИЦИРАНА) ФОРМА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА

Облигациите, предмет на настоящото предлагане са: обикновени, свободнопрехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени и са регистрирани в Централен депозитар АД. Регистрите на безналичните ценни книжа се водят от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1303, ул. „Три уши“ 10, ет. 4.

Издаването и разпореждането с облигациите имат действие след регистрацията им в „Централен депозитар“ АД.

#### 4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Емисията облигации на „Солар Логистик“ ЕАД е деноминирана в български лева.

#### 4.5. ПОДРЕЖДАНЕ ПО НИВО НА СУБОРДИНИРАНост НА ПРЕДЛАГАНЕ И/ИЛИ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО РЕЗЮМЕ НА КЛАУЗИ, КОИТО ИМАТ ЗА ЦЕЛ ДА ЗАСЕГНАТ ТОВА ПОДРЕЖДАНЕ ИЛИ ДА ПОДЧИНЯТ ЦЕННИТЕ КНИЖА НА НЯКОИ НАСТОЯЩИ ИЛИ БЪДЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА

Настоящата емисия е първа по ред, издадена от „Солар Логистик“ ЕАД.

Заявени за допускане до търговия са само ценните книжа описани по-горе в настоящата точка. 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.

#### 4.6. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Всички облигации от настоящата емисия са от един клас и осигуряват еднакви права на притежателите си.

#### *Права на облигационерите*

- право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните облигации;
- право на вземане за лихва;
- право на информация;
- право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите, като 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 да избират или да бъдат избирани за представители на Общото събрание на облигационерите по чл. 209 от Търговския закон;
- право, ако бъдат избрани за представители на облигационерите, да участват в Общото събрание на акционерите на Емитента на облигациите, но без право на глас;



- предимствено право при ликвидация или несъстоятелност на дружеството вземанията им да бъдат удовлетворени преди вземанията на акционерите;
- основание за издаване на заповед за изпълнение по смисъла на чл. 417, т. 9 от Гражданския процесуален кодекс, т.е. не е необходимо да се води исков процес. Облигационерът може да поиска компетентният съд да постанови незабавно изпълнение и да издаде изпълнителен лист срещу Дружеството – емитент.

Съгласно чл. 209, ал.1 от ТЗ, облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред Емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия облигации формира свое Общо събрание на облигационерите. В отношенията си с Емитента, групата на облигационерите се представлява от банката - довереник.

Облигационерите упражняват право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия привилегирани облигации. Съгласно чл. 207, т. 2 от ТЗ всяко решение на Емитента за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на общите събрания на предходни неизплатени емисии облигации, е нищожно. Общото събрание на облигационерите дава становище относно предложението за изменение на предмета на дейност или вида на Емитента, относно неговото преобразуване, както и издаването на нова емисия привилегирани облигации. Това становище задължително се разглежда от Общото събрание на акционерите на Емитента.

Общото събрание на облигационерите взема решения относно промени в условията на облигационния заем. Общото събрание може да вземе решения и по други въпроси, касаещи облигациите, например при случаи на неизпълнение на задълженията на Емитента по облигациите.

Емитентът е сключил договор с „Тексим Банк“ АД за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите“. По-подробна информация за правата и задълженията на банката-довереник на облигационерите е представена в точка 4.10 от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.

Правата, предоставяни от настоящата емисия облигации – предмет на публично предлагане, не са ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа на “Солар Логистик” ЕАД или от разпоредбите на договор или друг документ.

#### **Условия, които емитентът се задължава да спазва**

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението пасивите към активите по счетоводен баланс ((по индивидуален счетоводен баланс (по консолидиран счетоводен баланс, в случай че дружеството има задължение да съставя такъв), сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите)). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 97 %;
- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (Коефициентът се изчислява, като индивидуалната (в случай че дружеството има задължение да съставя консолидирани отчети – консолидираната) печалба от обичайната дейност, увеличена с индивидуалните (в случай че дружеството има задължение да съставя консолидирани отчети – консолидираните ) разходи за лихви, се разделя на индивидуалните (в случай че дружеството има задължение да съставя консолидирани отчети – консолидираните ) разходи за лихви). Стойността на печалбата и стойността на разходите за лихви по предходното изречение се определят за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани индивидуални (в случай че дружеството има задължение да съставя консолидирани отчети – консолидираните) отчети на Емитента. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05;

- Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви (по индивидуален отчет, (в случай че дружеството има задължение да съставя консолидирани отчети – по консолидиран счетоводен баланс)). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.5.

Ако наруши 2 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията.

Банката довереник на облигационерите, която следва да следи за спазването или не на финансовите съотношения е задължена да разкрива регулярно информация за всичко това в своя доклад по чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК.

#### *Условия, на които трябва да отговаря емитентът за издаване на нови облигации*

Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас без съгласие на ОС на облигационерите от настоящата емисия.

Емитентът няма право да издава нови емисии привилегировани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане без съгласието на ОС на облигационерите от настоящата емисия.

#### *Промени в условията на облигационния заем*

Промени в условията на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство) могат да се извършват от Дружеството по изключение и само с предварителното съгласие на облигационерите, прието с решение от ОС на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане.

По-конкретно Дружеството предвижда следните условия за извършване на промени в параметрите на облигационния заем:

#### *Параметри, подлежащи на промяна:*

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.

#### *Предпоставки и условия за извършване на промени:*

Промяна в горепосочените условия (параметри) на настоящата емисия облигации може да се извърши само въз основа на решения на компетентните за това органи, по реда и при условията, посочени по-долу и в съответствие с действащото към момента на приемането им законодателство и при настъпване след датата на сключване на облигационния заем на някое от следните условия, при което може да се направи обоснован извод, че промяната е в интерес на Дружеството и на облигационерите:

- съществено увеличени нетни парични потоци на емитента;
- съществено благоприятно или неблагоприятно несъответствие на очакваната с фактичката макро и микроикономическа среда, касаещо дружеството.

Посочените предпоставки не ограничават или изключват инициране на промени в условията по емисията при наличие на други такива, формулирани от поне 10 % от всички облигационери или СД на Дружеството.

За предпоставки за извършване на промени в условията на облигационния заем могат да бъдат счестени факти и/или обстоятелства, които са от естество да доведат до съществени затруднения на Емитента да обслужва задълженията си по облигационния заем и/или



водят до съществена промяна в икономическата среда, в която Емитентът упражнява дейността си.

*Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение:*

СД на Емитента има право да инициира промени в условията по емисията, като свика ОС на облигационерите.

Инициране на промени в условията по емисията може да бъде осъществено и от поне 10 % от облигационерите по емисията.

При всяко положение, Дружеството не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на чл. 207, т. 1 от ТЗ нищожно е всяко решение на Дружеството за:

- промяна в условията, при които са записани издадените облигации;
- издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на ОС на облигационерите от предходни неизплатени емисии.

Облигационерът е страна по договора за облигационен заем, с оглед на което промяна на условията между емитента и облигационерите следва да се договори, като предложението на емитента следва да се обсъди и приеме от ОС на облигационерите.

Следователно промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на ОС на облигационерите от настоящата емисия при спазване на правилата за кворум и мнозинство, съгласно разпоредбата на чл. 100б, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

Всяко решение за промяна в параметрите на емисията облигации следва да бъде взето от общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от две трети от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия.

В случай, че решението е за частично предсрочно пагасяване на облигационната емисия, пагасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

Правата, предоставяни от корпоративните облигации, предмет на настоящото предлагане, не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

#### 4.7. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА

Номиналният лихвен процент по настоящата емисия облигации е фиксиран на 4,40 % (четири цяло и четиридесет десети процента) Лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор облигации, съответно върху главницата, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляване до втория знак след десетичната запетая. Облигационният заем е за срок от 8 (осем) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината (act/365L). Изчисляването на доходността от лихвата на текущата облигационна емисия за всеки от шестмесечните периоди става на базата на следната формула:

$$КД = (НС * ЛП * РД) / РДг$$

където:

КД – номинален размер на шестмесечния купонен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ЛП – определеният лихвен процент на годишна база;

РД – реален брой дни между датата на последното купонно плащане или първия ден, от който започва да се натрупва лихва до датата на следващото купонно плащане;

РДг – реален брой дни в годината.

#### 4.7.1. Датата, на която лихвата става платима и датите на падежите на лихвите

Лихвените плащания по облигационната емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 25.01.2019г., изчислени върху номиналната стойност на всяка облигация. Ако посочените дати на плащане на лихвата съвпадат с неработен ден, плащанията са дължими на следващия работен ден.

Следващата таблица представя информация за плащанията на лихва и главница по облигационния заем. Датите са индикативни и са на база дата на сключване на облигационния заем на 25.01.2019г.

**Таблица 1. Индикативен график за плащанията по облигационния заем на Емитента**

№ на лихвено плащане	Дата на издаване	Дата на лихвено плащане	Лихвен процент	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Лихвени плащания (лв.)
1	25.01.2019 г.	25/07/2019	4.40	181	365	545 479.45
2		25/01/2020	4.40	184	366	553 005.46
3		25/07/2020	4.40	182	366	546 994.54
4		25/01/2021	4.40	184	365	554 520.55
5		25/07/2021	4.40	181	365	545 479.45
6		25/01/2022	4.40	184	365	554 520.55
7		25/07/2022	4.40	181	365	545 479.45
8		25/01/2023	4.40	184	365	499 068.49
9		25/07/2023	4.40	181	365	436 383.56
10		25/01/2024	4.40	184	366	387 103.83
11		25/07/2024	4.40	182	366	328 196.72
12		25/01/2025	4.40	184	365	277 260.27
13		25/07/2025	4.40	181	365	218 191.78
14		25/01/2026	4.40	184	365	166 356.16
15		25/07/2026	4.40	181	365	109 095.89
16		25/01/2027	4.40	184	365	55 452.05

Всички лихвени и главнични плащания, дължими за една облигация се извършват в лева.

Право да получат главнични и лихвени плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от Централен депозитар АД 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено/главнично плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно лихвено/главнично плащане, което съвпада с пълния падеж на

емисията. Плащането на лихвите, съответно главничните плащания по облигационния заем ще се извършват чрез ЦД, съгласно сключен договор.

#### 4.7.2. Срокът на валидност на вземанията по лихви и погасяване на главницата

Съгласно чл. 111, буква „в“ от Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) с изтичане на тригодишна давност се погасяват вземанията за наем, за лихви и за други периодични плащания. За главницата се прилага общата петгодишна давност по чл. 110 от ЗЗД. Давността започва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо. Вземанията за лихви и главници стават изискуеми на дати, посочени в таблицата на т. 4.7.1 от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.

#### 4.8. ДАТА НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРОЦЕДУРИТЕ ЗА ПОГАСЯВАНЕ

Датата на падежа на емисията е 25.01.2027 г. През първите 3 (три) години не се извършват погашения по главницата. От четвъртата до осмата година погашенията на главницата се извършват на 10 (десет) равни вноски по 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) лева, дължими на датите на всяко 6-месечно лихвено плащане, като последното съвпада с падежа на емисията. В случай, че датата на някое от главничните плащания съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Не е предвидено друго предсрочно погасяване на части или на цялата главница, освен при:

- облигационната емисия може да бъде предсрочно погасена по всяко време по искане на Емитента с едномесечно предизвестие, отправено от Емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, Емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочното погасяване;
- изрично определените в закона случаи на предсрочна изискуемост и погасяване;
- посочените в точка 4.10 от настоящия документ случаи на неизпълнение, при настъпването на които, банката-довереник на облигационерите следва да счете настоящия облигационен заем за предсрочно изискуем;
- предвидените условия и ред за промяна в условията по емисията облигации, посочени в точка 4.6. от настоящия документ.

**Таблица 2. Индикативен график за главничните плащания по облигационната емисия.**

№ на лихвено плащане	Дата на издаване	Дата на главнично плащане	Купон (%)	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Главнични плащания (лв.)
1	25.01.2019 г.	25/07/2019	4.40	181	365	
2		25/01/2020	4.40	184	366	
3		25/07/2020	4.40	182	366	
4		25/01/2021	4.40	184	365	
5		25/07/2021	4.40	181	365	
6		25/01/2022	4.40	184	365	
7		25/07/2022	4.40	181	365	2 500 000.00
8		25/01/2023	4.40	184	365	2 500 000.00
9		25/07/2023	4.40	181	365	2 500 000.00
10		25/01/2024	4.40	184	366	2 500 000.00
11		25/07/2024	4.40	182	366	2 500 000.00
12		25/01/2025	4.40	184	365	2 500 000.00
13		25/07/2025	4.40	181	365	2 500 000.00
14		25/01/2026	4.40	184	365	2 500 000.00
15		25/07/2026	4.40	181	365	2 500 000.00

16	25/01/2027	4.40	184	365	2 500 000.00
----	------------	------	-----	-----	--------------

#### 4.9. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД, ПО КОЙТО СЕ ИЗЧИСЛЯВА ДОХОДНОСТТА

Реализираният доход при инвестиране в облигации от настоящата емисия е зависим от периода на притежаване, размерите на купонните плащания, получени за периода на държане, цената на придобиване на облигацията и цената на последваща продажба (или номиналната стойност на облигациите, в случай че инвеститорът притежава облигациите до падежа).

Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана и е в размер на 4.40 % (четири цяло и четири десети процента) на годишна база.

Доходността за периода на притежаване на облигация (Holding Period Return - HPR) се определя по формулата:

$$HPR = (P1 - P0 + \sum CF) / P0$$

където:

HPR е доходността за периода на притежаване на облигация;

P1 е цената при продажбата на облигацията;

P0 е цената на придобиване на облигацията;

$\sum CF$  е сумата от паричните потоци (лихвени и главнични) по облигацията за периода на притежаване.

Датите на лихвените и/или главничните плащания и размера на лихвения процент по настоящата емисия могат да бъдат променени след решение на ОС на облигационерите. Информация за реда на свикване и изискванията към ОС е описана в т. 4.6 от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.

#### 4.10. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА ВКЛЮЧИТЕЛНО ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ОРГАНИЗАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЛЯВАЩА ИНВЕСТИТОРИТЕ И УСЛОВИЯТА, ПРИЛАГАНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПОДОБНО ПРЕДСТАВЯНЕ. ИНДИКАЦИЯ НА ТОВА, КЪДЕ ОБЩЕСТВЕННОСТТА МОЖЕ ДА ИМА ДОСТЪП ДО ДОГОВОРИТЕ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ТЕЗИ ФОРМИ НА ПРЕДСТАВЯНЕ

В отношенията си с Дружеството облигационерите като група се представляват от Довереник на облигационерите. Емитентът е сключил договор с „Тексим Банк“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и е поел задължение за облигациите да бъдат прилагани съответно разпоредбите на ЗППЦК относно Довереника на облигационерите.

В чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК се съдържат ограничения относно лицата, които могат да бъдат избирани за Довереник на облигационерите, в т.ч. такива не могат да бъдат: (а) търговска банка, която е поемател на емисията облигации или довереник по облигации от друг клас, издадени от същия емитент; (б) търговска банка, която контролира пряко или непряко емитента или е контролирана пряко или непряко от емитента на облигациите; (в) търговска банка, към която емитентът или икономически свързано с него лице по смисъла на § 1, ал. 1, т. 5 от допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции има условно или безусловно задължение по договор за кредит или по издадена от банката гаранция; (г) в други случаи, в които е налице или може да възникне конфликт между интереса на банката или инвестиционния посредник, или на лице, което контролира банката или инвестиционния посредник, и интереса на облигационерите.

Довереникът на облигационерите е длъжен да действа в най-добър интерес на облигационерите. Недействителни са уговорките, с които се изключва или ограничава отговорността на довереника към облигационерите в случаите на небрежност. Довереникът на облигационерите следва да извършва действия за защита на интересите на облигационерите в съответствие с решенията на ОС на облигационерите. Довереникът

не отговаря пред облигационерите за претърпените от тях вреди, когато неговите действия или бездействия са в изпълнение на решение на ОС на облигационерите, взето с мнозинство повече от  $\frac{1}{2}$  от гласовете на облигационерите, записали заема.

Довереникът на облигационерите има право:

1. На свободен достъп до икономическата, счетоводната и правна документация на Емитента, която е пряко свързана с изпълнението на задълженията на банката по договора или която има значение за извършването на анализа на финансовото състояние на Емитента или за преценка стойността на Застраховката;
2. Да изисква и получава всякакви документи, представляващи част от или свързани със Застрахователния договор, включително, но не само Застрахователната полица, писменото предложение или искане до Застрахователя за сключване на застрахователен договор или писмените отговори на Емитента на поставени от Застрахователя въпроси относно обстоятелства, имащи значение за естеството и размера на риска, подписани от Емитента при сключването на Застраховката, включително добавък (анекс) към Застрахователната полица и др.;
3. На достъп до книгата на облигационерите, чиито интереси представлява;
4. Да свиква ОС на облигационерите по реда на чл. 214 от ТЗ.

За срока на облигационния заем, Довереникът на облигационерите се задължава да извършва следните действия в защита на общия интерес на облигационерите:

1. Да анализира финансовите отчети на емитента в 14-дневен срок от оповестяването им, включително да следи спазването на установените в Предложението за записване на облигации финансови съотношения, както и да извършва оценка на въздействието на разкриваната от Емитента регулирана информация за обстоятелства, влияещи върху финансовото му състояние, в 7-дневен срок от оповестяването ѝ, с оглед на способността на Емитента да изпълнява задълженията си към облигационерите;
2. При установяване на влошаване на финансовото състояние на емитента в срок от три работни дни от изтичане на срока за извършване на анализа, да изисква информация и доказателства за предприетите мерки, обезпечаващи изпълнението на задълженията на Емитента по облигационната емисия;
3. В срока и при условията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК да публикува в бюлетина на регулирания пазар, където се търгуват облигациите и да предостави на КФН доклад за изтеклия период, съдържащ информацията по чл. 100б от ЗППЦК относно спазването на условията на облигациите, както и информацията относно:
  - а) промяна в състоянието на Застраховката по смисъла на договора с банката-довереник, доколкото банката е била уведомена от Емитента за тези промени;
  - б) финансовото състояние на Емитента с оглед способността да изпълнява задълженията си към облигационерите;
  - в) предприетите от Емитента мерки съгласно т. 2;
  - г) извършените от банката действия в изпълнение на задълженията ѝ;
  - д) наличието или липсата на нормативно установените пречки, съгласно чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК, банката да бъде довереник на облигационерите;
4. Редовно да проверява наличността и състоянието на Застраховката, включително като изисква от Емитента информацията и документите, посочени в договора;
5. Да отговаря писмено на въпроси на облигационерите във връзка с емисията;
6. Да следи за навременното извършване на дължимите плащания по облигационната емисия и в установения размер;

7. В 14-дневен срок от изтичането на срока за предоставяне на отчета по чл. 100е, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, ако той не е представен в срок, да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите и на КФН информация за това.

8. Банката има право, когато са налице обстоятелства, въз основа на които може да се смята, че е настъпила промяна в състоянието на Застраховката, вкл. спадане на размера на рисковата експозиция под минималната стойност на рисковата експозиция, да поиска от Емитента сключване на допълнителна Застраховка (вкл. и с друго лицензирано застрахователно акционерно дружество) до достигане на минималната стойност на рисковата експозиция или да поиска предоставяне на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по Емисията съгласно изискванията на ЗППЦК, в срок до 20 (двадесет) дни от установяването.

При неизпълнение на задължение на Емитента, съгласно условията на емисията, банката-довереник е длъжна:

1. Да публикува в бюлетина на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и да предостави на КФН уведомление за неизпълнението на Емитента и за действията, които банката предприема;

2. Да предприеме необходимите действия за защита на общите права и интереси на облигационерите, включително:

а) да изиска от Емитента да предостави в срок до 20 (двадесет) дни, считано от получаване на уведомлението от Емитента за промяна в състоянието на Застраховката, сключване от Емитента на допълнителна Застраховка (вкл. и с друго лицензирано застрахователно акционерно дружество) до достигане на минималната стойност на рисковата експозиция, както и допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по Емисията, по преценка на банката;

б) да уведоми Емитента за размера на облигационния заем, който става изискуем в случай на неизпълнение, както и в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите;

в) да уведоми Застрахователя за очакваното застрахователно събитие, както и да предприеме действията съгласно Застрахователния договор по предявяване на претенциите на облигационерите за застрахователно обезщетение;

г) да предявява искове против Емитента, включително и/или;

д) да подаде молба за откриване на производство по несъстоятелност на Емитента.

Съгласно чл. 12, ал. 1 от договора с банката-довереник на облигационерите, Емитентът се задължава да сключи Застраховка за рискова експозиция (Застрахователна сума) в размер на 31 322 588,22 лева, включваща обща рискова експозиция за купонна шестмесечна лихва за всеки падеж на лихвено плащане в размер на 6 322 588,22 лева и обща експозиция за главница за всеки падеж на главнично плащане в размер на 25 000 000. Застраховката следва да включва цялата номинална стойност на издадените облигации от Емисията както и всички дължими редовни лихви и да бъде с период на застрахователно покритие – срока /матуритета/ на Емисията, а при евентуална промяна в параметрите на емисията – в размери, съгласно новите условия на емисията („Минималната стойност на рисковата експозиция“). Спазването на Минималната стойност на рисковата експозиция е задължително за целия срок на емисията и следва да се поддържа постоянно от Емитента, който информира банката-довереник в случай на спадане на рисковата стойност или друга промяна в състоянието на Застраховката, съгласно условията и в сроковете по договора и Застрахователната полица.

Емитентът се задължава да предоставя незабавно на банката всякаква/и информация и документи, които имат значение за състоянието на застраховката, включително и за всякаква фактическа или правна промяна, която има значение за плащането/неплащането, както и за размера на очакваното застрахователно обезщетение.

### Предсрочна изискуемост

Съгласно чл. 13 от договора с банката-довереник ако едно или повече от изброените по-долу събития настъпи, банката следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем:

1. Емитентът не изпълни задължението за сключване/анексиране и поддържане на Застраховка при условията на договора в срок до 05.02.2019 г., включително не заплати дължимата вноска по застрахователната премия.

2. Емитентът не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на Минималната стойност на рисковата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на банката, за промяна в състоянието на Застраховката.

3. Емитентът не изпълни което и да е било свое задължение за лихвено плащане и това неизпълнение (пълно или частично) продължи повече от 30 (тридесет) дни. След изтичане на посочения срок, облигационния заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем, Емитентът дължи на облигационерите и законната лихва за забава.

4. Настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор. Съгласно Застрахователната полица и Общите условия към нея, покритите от полицата рискове са:

- банкрут в смисъл на изпадане на Емитента в неплатежоспособност и невъзможност да изпълни задълженията си за плащане по облигационната емисия;
- ускоряване изпълнението на облигационните задължения в смисъл неизпълнение на други задължения на Емитента, които водят до предсрочна изискуемост на дължимо плащане по облигационната емисия;
- изпадане на Емитента в несъстоятелност;
- неплащане на падеж в смисъл, на пропуск на дължимо плащане на неговия падеж без да са налице други основания за плащане на част или на цялата емисия;
- отхвърляне на облигационното задължение или Мораториум върху облигационните плащания – Емитентът отхвърля задължението си да плаща, позовавайки се на променените икономически регулации, които не му позволяват да извърши плащане или е обявен мораториум върху плащанията по такъв вид задължения;
- реструктуриране в смисъл на влошаване на първоначалните параметри на облигационната емисия в т.ч., но не ограничено от намаляване на кредитния рейтинг на емисията, промяна на плана за изплащане на дохода от емисията и др. подобни.

5. Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) Застрахователно обезщетение.

6. Срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от ТЗ.

7. За Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване.

8. Емитентът не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза, Емитентът не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.

9. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от ОС на облигационерите, в случай, че Емитентът допусне нарушение на два или повече от



финансовите показатели по емисията и същия не е предприел незабавни действия по изготвянето на програма да привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от ОС на облигационерите.

Банката има право да обяви облигационния заем за предсрочно изискуем и на базата на предшестващо решение на Общото събрание на облигационерите в този смисъл, в случай че Емитентът допусне нарушение на два или повече от финансовите показатели по емисията и не предприеме незабавни действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на акционерите.

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ е достъпен за преглед от обществеността на хартиен носител на адреса на управление на Емитента – гр. София 1301, ул. "Три уши" No 8, ет. 6, както и на адреса на управление на инвестиционния посредник – София 1301, ул. "Три уши" No 8, ет. 6.

#### **Представителство на облигационерите в ОС на акционерите**

В Устава на Емитента няма изрични разпоредби относно условията за провеждане на ОС на облигационерите и представителството им в ОС на акционерите. Относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл. 209, ал. 1 и чл. 214 от ТЗ и разпоредбите на ЗППЦК. Съгласно чл. 100а от ЗППЦК при наличие на договор с банка-довереник на облигационерите не се прилагат чл. 208, чл. 209, ал. 2 и чл. 210-213 от ТЗ.

Поканата за свикване на първо ОС на облигационерите е публикувана в Търговския регистър към Агенция по вписванията с акт на вписване 20190204102628. Общото събрание на облигационерите се проведе на 14.02.2019 г., като на него бяха представени 96.5 на сто от издадените облигации. С пълно единодушие облигационерите приеха предложението на Емитента, „Тексим Банк“ АД бе избрана за Довереник на облигационерите.

#### **4.11. В СЛУЧАЯ НА НОВИ ЕМИСИИ, ПОСОЧВАНЕ НА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА СЪЗДАДЕНИ И/ИЛИ ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Предлаганите за допускане до търговия на регулиран пазар облигации от настоящата емисия са издадени на основание чл. 204, ал. 3 от ТЗ, чл. 20.2, буква „и“ от Устава на Дружеството и във връзка с решение на СД на Едноличния собственик на капитала на „Солар Логистик“ АД от 17.01.2019г.

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа е приет с решение на СД от 12.06.2019 г.

Няма предвидени специфични условия, на които Емитентът трябва да отговаря, при наличието на които може да издаде нова емисия облигации от същия клас. Съгласно чл. 207 от ТЗ, Дружеството може да издаде облигации с привилегирован режим на изплащане само след съответното съгласие на ОС на облигационерите от настоящата емисия облигации.

#### **4.12. В СЛУЧАЙ НА НОВИ ЕМИСИИ, ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Емисията облигации бе емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 25.01.2019 г. Датата на която облигациите ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар се определя от Съвета на директорите на БФБ АД, след като КФН потвърди Проспекта и впише емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

#### **4.13. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛИМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

##### **Ред за прехвърляне на ценните книжа**



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 инструменти (ЗПИИ), Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба №38), Правилника за дейността на БФБ АД (БФБ) и Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД). ЦД регистрира сделките за прехвърляне на облигации, при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на Емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Правата на купувача на облигации се удостоверяват с издадено от ЦД Удостоверение за финансови инструменти или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, въз основа на сключен със същия Договор за инвестиционни услуги.

Търговията с облигации на дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ АД чрез инвестиционен посредник, член на БФБ АД. За да закупят или продадат облигации на борсата, инвеститорите и акционерите подават съответните нареждания за покупка и продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор. При сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента, с което облигациите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Съгласно чл. 35, ал.1 от Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, при приемане на нареждане последните изискват от клиента, съответно от неговия представител, да декларира дали:

- 1) притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, и за техния емитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането или на базата на които са издадени финансовите инструменти - предмет на поръчката, се търгуват на регулиран пазар;
- 2) финансовите инструменти - предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор;
- 3) сделката - предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Инвестиционният посредник проверява в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подсметката на клиента, дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38, 1, или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът по изречение първо се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Забраната по предходното изречение не се прилага в следните случаи:

1. Приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;
2. Залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по чл. 38, ал. 2 от Наредба № 38 по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите

инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент на сделката, както и в други случаи, определени с наредба.

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПЗФИ, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел или други действащи нормативни актове.

От 2007г. сделки с приети за търговия на регулиран пазар финансови инструменти могат да се сключват и на извънборсов (ОТС) пазар, вследствие на пряка договорка между страните. При сключване на сделки с ценни книжа на дружеството извън регулиран пазар съответният инвестиционен посредник е длъжен да извършва публично оповестяване на информацията на сключените сделки.

Облигациите могат да се прехвърлят и посредством т.нар. регистрационни сделки. Чрез инвестиционен посредник, който извършва дейност като регистрационен агент, могат да бъдат регистрирани сделки с облигации на дружеството, пряко договорени между страните. При сключване на договори за дарение и замяна на облигации от настоящата емисия, както и в случаите на наследяване на облигационер, съответните лица заявяват правата си и могат да поискат извършване на съответните вписвания в Централен депозитар, чрез инвестиционен посредник — регистрационен агент.

#### Всякакви ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа

Съгласно решение на СД на „Солар логистик“ АД от 17.01.2019г. за издаване на първа емисия корпоративни облигации, 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 инструменти (ЗПФИ), Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба №38), Правилника за дейността на БФБ АД (БФБ) и Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД). ЦД регистрира сделките за прехвърляне на облигации, при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на Емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Правата на купувача на облигации се удостоверяват с издадено от ЦД Удостоверение за финансови инструменти или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, въз основа на сключен със същия Договор за инвестиционни услуги.

Търговията с облигации на дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ АД чрез инвестиционен посредник, член на БФБ АД. За да закупят или продадат облигации на борсата, инвеститорите и акционерите подават съответните нареждания за покупка и продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор. При сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента, с което облигациите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на облигациите като безналични ценни книги са предвидени в Закона за особените залози, Гражданско процесуалния кодекс и Наредба № 38 в случай на наложен запор или учреден особен залог върху облигациите.

Съгласно чл. 18 от Закона за особените залози подлежащите на вписване обстоятелства при учреден особен залог върху облигациите се вписват и в Централен депозитар АД. Като последица от вписванията в регистрите всяко лице, на което залогът може да бъде противопоставен, придобива правата върху заложеното имущество, обременени със залога, и има положението на залогодател. В случай на неизпълнение на задължение, обезпечено със залог по реда на ЗОЗ, зложният кредитор може да пристъпи към изпълнение върху заложената ценна книга.

При налагане на запор запорното съобщение отново се изпраща до ЦД, след което ЦД уведомява незабавно съответния регулиран пазар, където се търгуват облигациите.

Запорът има действие от момента на връчването на запорното съобщение и обхваща всички имуществени права по ценната книга. От получаване на запорното съобщение безналичните ценни книжа преминават на разпореждане на държавния или частния съдебен изпълнител, защото служат като обезпечение за изпълнението на задължението на длъжника по обезпечителното или изпълнително производство. След налагането на запора вискателят може да поиска:

1. възлагане на вземането по ценната книга за събиране или вместо плащане;
2. извършване на публична продажба.

Безналичните ценни книжа се продават чрез банка по установения за тях начин. Съдебният изпълнител действа от свое име за сметка на длъжника.

Поради това, облигационери, които притежават корпоративни облигации, върху които има наложен запор, няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен запора. След приемането за търговия на регулиран пазар и съгласно Правилника на БФБ сделки с ценни книжа се извършват само ако те не са блокирани в ЦД, не е открито производство по несъстоятелност или ликвидация за емитента на ценните книжа, емитентът не е в производство по преобразуване, дълговите ценни книжа са с пълни права за получаване на дължимите лихви и са платими при настъпил падеж.

#### 4.14. ПО ОТНОШЕНИЕ НА СТРАНАТА НА СЕДАЛИЩЕТО СПОРЕД УСТРОЙСТВЕНИЯ АКТ НА ЕМИТЕНТА И СТРАНАТА/СТРАНИТЕ, КЪДЕТО СЕ ПРАВИ ПРЕДЛАГАНЕТО ИЛИ КЪДЕТО СЕ ИСКА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ – ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

По устройствен акт Седалището на емитента е в Република България. Предлагане на ценните книжа и искане за допускане за търговия се извършва само в Република България.

#### Данъчно облагане на доходите от Облигации

##### Данъци за доходи от облигации

Доходите на облигационерите по тези облигации се облагат според действащото българско законодателство.

##### Данъци, дължими от местни физически лица

Доходите на инвеститорите – физически лица се облагат по реда на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ). Доходите на инвеститорите – физически лица, от облигациите от настоящата емисия облигации, могат да бъдат под формата на лихви и/или при продажба преди падежа на емисията – под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване.

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 9 от ЗДДФЛ, доходите на физическите лица, произтичащи от лихви и отстъпки от български държавни, общински и корпоративни облигации, както и от подобни облигации, емитирани съгласно законодателството на друга държава - членка на Европейския съюз, или на държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, не подлежат на данъчно облагане.

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 2, буква “в”, във връзка с чл. 33, ал. 3 и 4 от ЗДДФЛ доходите на физическите лица от продажба или замяна на корпоративни облигации, представляващи сумата от реализираните през годината печалби, определени за всяка конкретна сделка, намалена със сумата от реализираните през годината загуби, определени за всяка конкретна сделка подлежат на данъчно облагане. Реализираната печалба/загуба по предходното изречение за всяка сделка се определя, като продажната цена се намалява с цената на придобиване на финансовия актив. Когато финансови активи от един вид, издадени от едно лице, са с различни цени на придобиване и впоследствие се продава част от тях и не може да бъде доказано коя част се продава, цената на придобиване на всеки един от тях е средно претеглената цена, определена въз основа на цената на придобиване на държаните към датата на продажбата финансови активи от същия вид и издател.

Данъци, дължими от местни юридически лица

Доходите на облигационерите – юридически лица се облагат по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Брутният размер на получените лихви по облигациите, както и доходите от продажбата им преди падежа на емисията, представляващи положителната разлика между продажната цена и отчетната стойност, се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната основа за определяне на данъка по реда на ЗКПО. Начинът на определяне на облагаемата печалба, данъчните ставки, декларирането и внасянето на данъците се извършва в съответствие с действащите разпоредби на ЗКПО.

Данъци, дължими от чуждестранни физически и юридически лица

Чуждестранни физически лица са лицата, които не са местни лица по смисъла на чл. 4 ЗДДФЛ. Съгласно чл. 37, ал. 1 с окончателен данък се облагат независимо от обстоятелствата по чл. 13 се облагат доходите по чл. 8, ал. 11/доходи от осигуряване и застраховане/ и следните доходи от източник в България, начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, когато не са реализирани чрез определена база в страната: лихви и доходи от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, с изключение на доходите от замяна по чл. 38, ал. 5 /акции и дялове във връзка с преобразуване на дружества по глава деветнадесета, раздел II от Закона за корпоративното подоходно облагане/.

Окончателният данък се определя върху положителната разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на имуществото. Лихвите, както и доходите от продажба, замяна или друго възмездно прехвърляне на финансови активи, когато са от източник в България, се облагат с окончателен данък при източника от 10% – чл. 37, ал. 1. и чл. 46, ал. 1 ЗДДФЛ. Изключение са доходите от лихви и отстъпки от корпоративни облигации начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, както и в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство, които не се облагат с окончателен данък - чл. 37, ал.7. При прилагането на това изключение обстоятелствата се удостоверяват пред платеца на дохода с документ, издаден от данъчната администрация на държавата, в която лицето е установено за данъчни цели, и декларация от самото лице, придобило дохода, че са налице изискуемите обстоятелства по чл. 13 съгласно чл.37, ал.8 ЗДДФЛ.

Печалбата и доходите на чуждестранните юридически лица се облагат според разпоредбите на ЗКПО. Чуждестранните юридически лица и чуждестранните неперсонифицирани дружества се облагат с корпоративен данък за стопанската си дейност в страната, включително чрез място на стопанска дейност.

Лихвите платени от местно лице или от място на стопанска дейност на чуждестранно лице в страната, се смятат, че са от източник в страната.

Данъкът върху доходите от продажбата на финансови активи с източник в България се удържа и внася от данъчно задължените по ЗКПО, които начисляват и изплащат тези доходи. Основа за облагане на доходите на чуждестранните лица от продажбата на ценни книги и финансови активи е положителната разлика между продажната им цена, съответно пазарната цена на насрещната престация и тяхната документално доказана цена на придобиване - чл. 199, ал. 3.

Съгласно чл. 195, ал. 1, във връзка с чл. 12, ал. 2 и ал. 3, ал.5 и 8 от ЗКПО доходите на чуждестранни юридически лица от финансови активи, издадени от местни юридически лица и доходите от сделки с финансови активи, издадени от местни юридически лица от източник в страната, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната по смисъла на §1, т. 2 от допълнителните разпоредби на ЗКПО, както и доходите от източник в страната, посочени в чл. 12, ал. 9, на чуждестранни юридически лица, установени в юрисдикции с преференциален данъчен режим, когато не са реализирани

чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат на облагане с данък при източника в размер на 10%, който е окончателен.

Когато платецът на доходите не е задължен да удържа и внася данъка, той се внася от получателя на дохода.

Съгласно чл. 195, ал. 6 с данък при източника не се облагат:

1. Доходите от лихви по облигации или други дългови ценни книжа, издадени от местно юридическо лице и допуснати до търговия на регулиран пазар в страната или в държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;

2. Доходите от лихви по заем, предоставен от чуждестранно лице - емитент на облигации или други дългови ценни книжа, когато са изпълнени едновременно следните условия:

а) Емитентът е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;

б) Емитентът е издал облигациите или другите дългови ценни книжа с цел предоставяне на постъпленията от тях назаем на местно юридическо лице;

в) облигациите или другите дългови ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар в страната или в държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство.

Съгласно чл. 12, ал. 6 доходите по ал. 5 (а именно - лихви, в това число лихви, съдържащи се във вноските по финансов лизинг, начислени от местни юридически лица, местни еднолични търговци или чуждестранни юридически лица и еднолични търговци чрез място на стопанска дейност или определена база в страната или изплатени от местни физически лица или от чуждестранни физически лица, които разполагат с определена база в страната, в полза на чуждестранни юридически лица, са от източник в страната), начислени в полза на чуждестранни юридически лица от място на стопанска дейност на местно лице или от определена база на местни физически лица, разположени извън територията на страната, не са от източник в страната.

#### Индикация дали Емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника

Дружеството ще удържа и внася данък при източника, в случаите предвидени в действащото данъчно законодателство, съгласно представената по-горе в настоящия раздел, информация. Когато платецът на доходите не е задължен да удържа и внася данъка, той се внася от получателя на дохода.

## **V. СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО**

### **5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ ИЗИСКВАНИ ЗА КАНИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО**

#### Условия, на които се подчинява предлагането

Емисията облигации се предлага за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към всеки инвестиционен посредник, член на „Българска фондова борса“ АД за осъществяване на сделка с предлаганите корпоративни облигации.

#### Общата сума на емисията/предлагането; ако сумата не е фиксирана, описание на организацията и срока за публичното обявяване на определената сума на предлагането

Общата номинална стойност на настоящата емисия облигации на „Солар Логистик“ АД е в размер на 25 000 000 (двадесет и пет милиона) лева, разпределени в 25 000 (двадесет и пет



хиляди) броя обикновени, свободнопрехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка една.

Емисията облигации е пласирана при условията на частно предлагане от Емитента чрез ИП „Капман“ АД.

**Периодът, включително всякакви възможни изменения, през които предлагането ще бъде открито и описание на процеса на кандидатстване**

Корпоративните облигации от настоящата емисия ще бъдат допуснати за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, след потвърждаване на настоящия Проспект от КФН, от дата, определена от Съвета на директорите на БФБ АД. Търговията с тях се преустановява 3 /три/ работни дни преди падежа на емисията.

Вторичната търговия на Емисията корпоративни облигации ще се извършва съгласно правилниците за дейността на БФБ, ЦД, ЗППЦК, ЗПФИ, както и подзаконовите нормативни актове по прилагането им. Начинът на прехвърляне на облигациите при условията на допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа е указан в т. 4.13. от настоящия документ.

**Описание на възможността за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените от кандидатите суми**

Всички 25 000 броя облигации от настоящата Емисия са записани и изцяло изплатени при тяхното частно (непублично) предлагане.

Настоящият Проспект е за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар, поради което не са възможни ограничения в предлагането на вече емитираните облигации при сключването на облигационния заем.

**Минимален и максимален брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице**

Минималният брой, който може да бъде закупен от едно лице е 1 (една) облигация, съгласно действащите към настоящия момент правила за търговия на БФБ АД. Няма ограничения за максимален брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице, стига да е налице съответно предлагане за продажба.

**Начинът и сроковете за плащането на ценните книжа и доставката на ценните книжа**

Плащанията във връзка със сключените сделки за придобиването на ценни книжа се извършват съгласно правилата на Централен депозитар АД. След окончателното придобиване на облигациите в ЦД, инвеститорът може да изиска от инвестиционния посредник, ЦД да издаде удостоверителен документ (удостоверение за финансови инструменти). Търговията с настоящата емисия облигации ще се извършва в съответствие с правилата за търговия на БФБ АД, както и с Правилника на ЦД. След приемане на облигациите на Дружеството за търговия на БФБ АД, всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде на регулиран пазар облигации от предлаганата емисия, е необходимо да сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде съответно нареждане за покупка/продажба, като попълни всички необходими документи, съобразно практиката на избрания инвестиционен посредник и изискванията на нормативната уредба. Инвестиционният посредник е длъжен да въведе поръчката на своя клиент в търговската система на БФБ АД. При сключване на сделка борсата и инвестиционния посредник – страни по сделката извършват необходимите действия за регистрация на сделката в Централен депозитар АД. ЦД приключва сетълмента по сделката в 2-дневен срок от сключването и ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства и не съществуват други пречки за това и актуализира книгата за безналични ценни книжа (облигации) на Емитента. Сделки с облигации от настоящата емисия могат да се сключват и извън регулиран пазар. Прехвърлянето на ценни книжа извън регулиран пазар се осъществява съгласно предварително сключен договор пряко между страните - договор за покупко-продажбата на книгата. В този случай, лицата по сделката, за да осъществят прехвърлянето на облигациите в ЦД, следва

да представят данни и документи пред лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ като сключена извън регулирания пазар и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централен депозитар АД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на облигации в случаите на дарение и наследяване. Прехвърлянето на облигациите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централен депозитар АД. За повече информация относно търговията с облигации виж т. 4.13. „Ред за прехвърляне на ценни книжа“.

Плащанията по сключени сделки след приемане на облигациите за търговия на регулиран пазар ще се извършва съгласно условията на избрания инвестиционен посредник. След приключване на сетълмента Централен депозитар АД заверява клиентската подсметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху книжа от облигационната емисия на Емитента могат да бъдат заявени за издаване от ЦД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.

Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочтително закупуване.

**Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането**

Датата на допускането до търговия на регулиран пазар на настоящата емисия облигации не подлежи на публично обявяване от Емитента, но ще бъде обявена от БФБ АД, след вземане на съответното решение от Съвета на директорите на Борсата. Информация за сделките се оповестява в ежедневния бюлетин на БФБ АД.

**Процедурата за упражняването на всякакво право за закупуване преди други, прехвърлимостта на правата по подписката и третирането на неупражнените права на подписката**

При предлагането на облигациите от настоящата Емисия не е предвидена процедура за упражняване на право за закупуване преди други. Правата по подписката свързани със записването възникват след подаване на заявка и заплащане на емисионната цена. Правата по предходното изречение не са прехвърлими. Всички облигации от настоящата Емисия са записани и изцяло платени при тяхното частно (непублично) предлагане. Процедурата по частно предлагане не предполага възникването на неупражнени права и не предвижда третирането на такива. След допускането на облигациите за търговия на регулиран пазар, всеки инвеститор може да подаде съответно нареждане за покупка.

**Обстоятелства при които предлагането може да бъде отменено или временно преустановено**

Съгласно чл. 92з, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, КФН може да спре допускането до търговия на регулиран пазар на облигациите, предмет на настоящия проспект, за не повече от десет последователни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основание да смята, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му са нарушени.

КФН може да спре окончателно търговията с облигации, предмет на настоящия Проспект, по реда на чл. 212 от ЗППЦК, в случай, че Комисията е отказала да одобри допълнение към Проспекта поради това, че не са спазени изискванията на закона или актовете по прилагането му. Съгласно чл. 85, ал. 2 от ЗППЦК в периода между издаване на потвърждението на Проспекта и започването на търговията на регулиран пазар на облигациите, Дружеството е длъжно най-късно след изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение към Проспекта и да го представи на КФН.

Съгласно чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, Комисията, съответно Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, може да спре за срок

до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа, когато установи, че поднадзорни лица, техните служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в Общото събрание на поднадзорни лица, са извършили, или извършват дейност в нарушение на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на Заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН, Заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на Инвестиционната дейност“ или са застрашени интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 212, ал. 1, т. 10 от ЗППЦК, Комисията, съответно заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, може да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа на публично дружество, ако е налице някое от следните условия:

- в продължение на повече от 6 месеца броят на членовете на управителния или надзорния съвет на дружеството е по-малък от предвидения в закона минимум;
- в продължение на повече от една година дружеството не може да бъде намерено на публично обявените от него адреси на управление и кореспонденция или чрез други средства за комуникация;
- в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 100н от ЗППЦК;
- в продължение на една година дружеството не изпълнява задълженията си по чл. 115, ал. 1 от ЗППЦК;
- дружеството е в производство по ликвидация, което не е приключило повече от три години от вписване на производството по ликвидация в Търговския регистър.

Съгласно чл. 173, ал. 1 от ЗПФИ, регулирания пазар, на който се търгуват облигациите (БФБ) може временно да спре или да ограничи търговията с даден финансов инструмент при съществена промяна в цената на финансовия инструмент на този регулиран пазар или на свързан с него пазар за кратък период. Условието и редът за спиране и за ограничаване на търговията на регулирания пазар в случаите по предходното изречение се определят с правила, които са част от правилника по чл. 167 от ЗПФИ, и при отчитане на нивото на ликвидност за различните класове и подкласове активи (финансови инструменти), естеството на пазарния модел и видовете ползватели на системата, така че да се избегнат значителни смущения при надлежното извършване на търговията.

Съгласно чл. 181, ал. 1 от ЗПФИ, Пазарният оператор може да спре или да отстрани от търговия финансов инструмент, който е престанал да отговаря на правилата на регулирания пазар, освен ако спирането или отстраняването може да увреди съществено интересите на инвеститорите или нормалното функциониране на пазара съгласно чл. 80 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565. Съгласно чл. 181, ал. 3 Пазарният оператор публикува на интернет страницата си решенията за спиране, отстраняване от търговия на финансови инструменти по ал. 1 и 2, съответно за отменяне на спирането, съответно за отменяне на отстраняването от търговия, и уведомява комисията за тях в срок до края на работния ден и при спазване изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2017/569. Съгласно чл. 181, ал. 4 в случаите, когато спирането или отстраняването от търговия на финансов инструмент и дериват е поради съмнение за пазарни злоупотреби и е свързано с търгово предложение или с нарушение на изискванията за разкриване на вътрешна информация по чл. 7 и 17 от Регламент (ЕС) № 596/2014, комисията по предложение на заместник-председателя взема решение за спиране или за отстраняване от търговия на този финансов инструмент и на съответните деривати от всички места на търговия и системи на систематични участници, действащи на територията на Република България, на които са приети за търговия тези финансови инструменти, освен ако спирането или



отстраняването може да увреди съществено интересите на инвеститорите или нормалното функциониране на пазара съгласно чл. 80 от Делегиран регламент (ЕС).

Съгласно чл. 9, ал. 2, т. 4 от Част I на Правилника за дейността на БФБ, Съветът на директорите на Борсата допуска финансови инструменти до търговия и спира или прекратява търговията с определени емисии.

Съгласно чл. 39, ал. 1 от част III на Правилника за дейността на БФБ, СД на Борсата, при условията на чл. 173, ал. 1 от ЗПФИ, има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията (прекратяването на регистрацията на съответната емисия води до незабавното прекратяване на търговията с нея) на финансови инструменти, допуснати до търговия, ако:

- емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на ЗППЦК, актовете по прилагането му относно публичното предлагане и търговията с финансови инструменти;
- емитентът, упълномощен от него борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискало допускане до търговия без съгласието на емитента, е подало молба за това;
- бъде прекратен договора за регистрация на съответната емисия, без с това да се увреждат съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;
- при настъпване на предсрочна изискуемост на облигационен заем в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите при условията чл. 100ж, ал. 2 от ЗППЦК.
- Съгласно чл. 73, ал. 1 от част IV на Правилника за дейността на БФБ, Съветът на директорите на Борсата, при условията на чл. 173, ал. 1 от ЗПФИ, има право да вземе решение за спиране на търговията с допуснати до търговия емисии финансови инструменти в следните случаи:
  - при настъпване на събитие, свързано със съответните инструменти или техния емитент, което може да окаже влияние върху цената им;
  - при съществена промяна в цената на финансовия инструмент на съответния сегмент, на който той се търгува, или на свързан с него пазар за кратък период от време;
  - при съмнение за пазарни злоупотреби;
  - при нарушаване на изискванията за разкриване на вътрешна информация по реда на Част V Правила за надзор на търговията;
  - при търгово предложение, касаещо съответния финансов инструмент;
  - при откриване на производство по преобразуване на емитент;
  - при подаване на заявление към ЦД за вписване на промяна в номиналната стойност на финансовите инструменти;
  - при промяна в параметрите на емисия облигации спрямо предварително заложените в проспекта, което изисква пререгистриране на емисията по реда на Правилата за допускане до търговия;
  - когато емитентът не е изпълнил задължението си за разкриване на информацията по чл. 27 от Наредба № 2 на КФН;
  - при получаване на уведомление за неизвършено лихвено или амортизационно плащане, както и съответно при получаване на уведомление за извършването му;
  - при получаване на уведомление за подадено към ЦД заявление от инвестиционния посредник, обслужващ предложението за изкупуване по чл. 157а, ал. 1 от ЗППЦК, за

прехвърляне на акциите на останалите акционери по сметка на търговия предложител;

- при временно спиране на търговията с финансови инструменти, регистрирани на пазар “BSE International”, на един или повече регулирани пазари, до които са били допуснати;
- когато емитентът, упълномощеният борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискало допускане до търговия на финансовите инструменти без съгласието на емитента, не е заплатил годишната такса за поддържане на регистрацията или таксата за допускане до търговия на нова емисия акции от същия клас, който вече е допуснат до търговия, в определените в Тарифата за таксите на Борсата срокове.

Регулираният пазар прилага ефективни правила и процедури и разполага с необходимите ресурси за постоянно наблюдение за спазване на неговите правила от членовете или участниците на регулирания пазар. Правилата и процедурите са част от правилника по чл. 167 от ЗППЦК. Регулираният пазар осъществява наблюдение спрямо подадените нареждания, включително отменените нареждания, както и спрямо сделките, извършвани от участниците или от членовете чрез неговите системи за търговия, с цел установяване на:

- нарушения на правилата на му;
- условия за ненадлежна търговия;
- поведение, което може да индикира за поведение, което е забранено по силата на Регламент (ЕС) № 596/2014, или
- срив в системата във връзка с търговията с даден финансов инструмент.

Пазарният оператор уведомява незабавно Комисията при установяване на посоченото по-горе и предоставя съответната информация без необосновано забавяне и оказва пълно съдействие на комисията, заместник-председателя и на други компетентни органи във връзка с разследване и наказателно преследване на пазарни злоупотреби с финансови инструменти, възникващи в рамките или чрез системите на регулирания пазар.

Търговията с финансови инструменти може да бъде спряна от КФН, съответно заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, по реда на чл. 20, ал. 3, т. 3 от ЗПППЗФИ.

## 5.2. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ ИЗИСКВАНИ ЗА КАНИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

### Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа

Не съществува определен план за разпределение на ценните книжа на отделни групи потенциални инвеститори. Корпоративните облигации от настоящата емисия се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения, съгласно правилника на БФБ.

Предлагането се извършва единствено в Република България.

### Процедура за уведомяване на кандидатите за размера на придобитите ценни книжа и индикация дали може да започне преди да се направи уведомлението

Подобна процедура не е предвидена.

## 5.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

### Индикация за очакваната цена, на която ще бъдат предлагани ценните книжа или метода за определянето на цената и процедурата за нейното оповестяване. Да се посочи размера на всякакви разходи и данъци, които се начисляват конкретно на участника в подписката или купувача

В заявлението за допускане за търговия на регулиран пазар, Емитентът ще предложи индикативната референтна цена на облигациите да бъде номиналната стойност на една облигация, която е в размер на 1 000 /хиляда/ лева. След допускане за търговия, цената за покупко-продажба ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на ценната книга.

При търговия на ценни книжа на регулиран пазар инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния инвестиционен посредник, тарифата на БФБ АД и тарифата на Централен депозитар АД. Емитентът не е предвидил специфични разходи, които да бъдат поети от инвеститорите.

#### 5.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

Настоящото допускане до търговия се реализира само на територията на Република България. Нито упълномощения инвестиционен посредник, нито други субекти, са се съгласили да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, както и няма субекти, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или при условията на договореност за „полагане на максимални усилия“. Всички книжа са били успешно пласирани при условията на непублично частно) пласиране чрез ИП „Капман“ АД.

Всички облигации от настоящата емисия са регистрирани по сметки в „Централен депозитар“ АД. Плащанията по лихвите и главницата ще се извършват чрез Централен депозитар АД. Адрес на ЦД: град София, ул. „Три уши“ № 6.

## VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯТА

### 6.1. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ, С ОГЛЕД НА ТЯХНОТО РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА ОРГАНИЗИРАН ПАЗАР ИЛИ НА ДРУГИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ С УКАЗВАНЕ НА ВЪПРОСНИТЕ ПАЗАРИ

Настоящият Проспект се изготвя с цел допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар на ценни книжа единствено в Република България.

Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да закупят облигации, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Българските инвеститори, както и чуждестранните инвеститори (доколкото това е допустимо за последните съгласно горния параграф) ще имат възможността да закупуват облигации на равни начала, при спазване на условията и реда, изложени по-долу.

След потвърждаване на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар от Комисията за финансов надзор и вписване на емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, настоящата емисия ценни книжа ще бъде заявена за търговия на Сегмент на облигации на БФБ АД. Указването на това обстоятелство не трябва създава впечатление, че допускането до търговия на ценните книжа на БФБ АД непременно ще бъде одобрено. Не се предвижда кандидатстване за допускане до търговия на други равностойни пазари.

Към датата на издаване на проспекта не се извършва публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас.

### 6.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС, КАКТО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ИЛИ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ

Към датата на настоящия Проспект, Емитентът няма допусната до търговия на регулиран пазар емисия облигации от същия клас.

### 6.3. ИМЕ И АДРЕС НА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ

## ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО И ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ УСЛОВИЯ НА ТЕХНИТЕ АНГАЖИМЕНТИ

Към настоящия момент няма субекти, които да са поели задължение да обезпечават ликвидността на предлаганата емисия облигации.

### VII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

#### 7.1. АКО В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОСОЧЕНИ КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНА ЕМИСИЯ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАЧЕСТВОТО, В КОЕТО СА ДЕЙСТВАЛИ КОНСУЛТАНТИТЕ

Дружеството не е наемало консултанти във връзка с настоящата емисия облигации. Настоящият документ е изготвен от ИП „Капман“ АД и „Солар Логистик“ ЕАД. Служителите, отговорни за изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, са посочени в т. 1 „Отговорни лица“.

#### 7.2. АКО В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОСОЧЕНИ КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНА ЕМИСИЯ, ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАЧЕСТВОТО, В КОЕТО СА ДЕЙСТВАЛИ КОНСУЛТАНТИТЕ

В Документа за предлаганите ценни книжа няма информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и не е изготвян доклад от тях с изключение на данните от одитираните индивидуални финансови отчети на Емитента за 2017 г. и 2018 г.

#### 7.3. ИЗЯВЛЕНИЯ И ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ

Този документ не съдържа изявления или доклади на експерти, различни от отговорните за изготвянето на Проспекта служители на ИП „Капман“ АД и на „Солар Логистик“ ЕАД, посочени в т. 1 „Отговорни лица“.

Във връзка с настоящия проспект „Солар Логистик“ ЕАД не е възлагало изготвянето на друг запис или доклад, освен гореизложените.

#### 7.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

В настоящия документ са използвани данни на Емитента, както и информация от следните други източници (трети лица):

КФН – информация и нормативни документи от сайта на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg));

БФБ АД – информация от сайта на БФБ АД ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg));

ЗАД Армеец, гарант по настоящата емисия облигации – информация предоставена от дружеството вкл. финансови отчети.

Навсякъде в Проспекта, където е използвана информация с посочен източник трета страна, тази информация е точно възпроизведена, доколкото Емитентът е осведомен и е могъл да провери информацията, публикувана от тази трета страна и не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

#### 7.5. КРЕДИТНИТЕ РЕЙТИНГИ, ПРИСЪДЕНИ НА ДАДЕН ЕМИТЕНТ ИЛИ НА НЕГОВИТЕ ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА ПО ИСКАНЕ НА ИЛИ В СЪТРУДНИЧЕСТВО С ЕМИТЕНТА В ПРОЦЕСА НА РЕЙТИНГОВАНЕТО. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ЗНАЧЕНИЕТО НА РЕЙТИНГИТЕ, АКО ТОВА Е БИЛО ПУБЛИКУВАНО ПРЕДИ ТОВА ОТ РЕЙТИНГОВАТА АГЕНЦИЯ

Към датата на изготвяне на документа за ценни книжа не е присъждан кредитен рейтинг на Емитента, както и на ценните книжа, издадени от Емитента.

**VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА ЗАД „АРМЕЕЦ“ АД****8.1. ХАРАКТЕР НА ГАРАНЦИЯТА ПО ЕМИСИЯТА**

Съгласно Решение на СД на Дружеството от 17.01.2019г., за обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 25 000 000 лева, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви по облигационния заем, „Солар Логистик“ ЕАД сключи със „ЗАД Армеец“ АД, ЕИК 121076907 и поддържа договор за застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риска от неплащане, в полза на банката-довереник на облигационерите и облигационерите като Застраховани, по смисъла на КЗ. Видът на застраховката е „Облигационни емисии“. Рисковата експозиция (застрахователна сума) на застрахователната полица възлиза на 31 322 588.22 лева.

За облигациите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на ЗППЦК относно Довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации.

Съгласно условията уговорени в Застрахователната полица и в общите условия към нея „ЗАД Армеец“ АД няма да покрива вземания в следните случаи:

- Когато лице, което законосъобразно е придобило права върху емитираните облигации и/или плодовете от тяхното държане е свързано с Емитента лице или такова, върху което той притежава и упражнява контрол по смисъла на § 1, т. 14 от ДР на ЗППЦК;
- Когато има нарушаване или неизпълнение от страна на облигационера или Емитента на нормативни актове, отнасящи се до валутни операции в Република България или в трета държава, свързани с осъществяване на облигационната емисия или плащанията по нея;
- При суми, които не са плащания по доход или главница, а са дължими във връзка с неизпълнение на задълженията по емисията, както и разлики от промяна в курсове на валута или други търгуеми книжа, от които зависи доходността по емисията облигации;
- При форсмажорни обстоятелства, настъпили на територията на Република България и дължащи се на природни сили или човешка дейност като: земетресение, изригване на вулкан, наводнение, ураган, пожар с характер на природно бедствие и други събития със сравним ефект; йонизираща радиация и замърсяване с радиоактивни или токсични вещества или отпадъци и други екологични бедствия, които препятстват изпълнението на задълженията по емисията;
- При политически събития, настъпили на територията на Република България като: война, революция, преврат, граждански безредици, стачки и други събития със сравним ефект, които препятстват изпълнението на задълженията по емисията.

**8.2. ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА**

Датата на сключване на застрахователната полица е 25.01.2019 г. Срокът на застрахователна полица № 19 100 1408 0000654973 е до 28.02.2027 г.

Съгласно Общите условия за застраховане на облигационни емисии, Застрахователят ЗАД „Армеец“ АД покрива риска от неплащане от страна на Застрахователя „Солар Логистик“ ЕАД в полза на всеки облигационер, на която и да е дължима изискуема вноска (без значението от основанието за дължимост и изискуемост, включително и в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по емисията. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на застрахователя, освен задължението му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от Емисията.

При сключването на застрахователната полица Емитентът е попълнил Заявление - въпросник, предоставено му ЗАД „Армеец“ АД, с цел оценка на риска за настъпване на застрахователното събитие по полицата.

### 8.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА „ЗАД АРМЕЕЦ“ АД

#### Отговорни лица

„ЗАД Армеец“ АД поема отговорност за представената в Проспекта информация относно обезпечаващата страна. Съгласно ЗППЦК, представляващите дружеството – Миролуб Иванов и Константин Велев, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изложената в Проспекта информация за Гаранта. Съставителят на индивидуалните финансови отчети на дружеството към 31.12.2017г., 31.12.2018г., 31.03.2019г. и 31.03.2018г. и на консолидирания финансов отчет на дружеството към 31.12.2017г – Юлия Станева отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвените от него финансови отчети, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД към 31.12.2017г. и 31.12.2018г.

#### Законови определени одитори

Одитори на ЗАД „Армеец“ АД за 2017 г. и 2018г. са „Грант Торнтон“ ООД и „РСМ БГ“ ЕООД.

„Грант Торнтон“ ООД е одиторско дружество по смисъла на Закона за независимия финансов одит, вписано в Търговския регистър с ЕИК 831716285, със седалище и адрес на управление: гр. София 1421, бул. „Черни връх“ № 26, е одитирало финансовите отчети за годините, приключващи на 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г. „Грант Торнтон“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 032), Марий Апостолов, регистриран одитор в Института на дипломираните експерт-счетоводители с диплома № 488/1999г, са извършили независим финансов одит на финансовите отчети за годините, приключващи на 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г. Марий Апостолов е със служебен адрес: гр. София, бул. "Черни връх" № 26.

„РСМ БГ“ ЕООД е одиторско дружество по смисъла на Закона за независимия финансов одит, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121435206, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Хан Омуртаг“ № 8. „РСМ БГ“ ЕООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 173). Д-р Марияна Михайлова е регистриран одитор, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, диплома № 0203/1993г извършил независимия финансов одит на финансовите отчети за годината, приключваща на 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г. Д-р Марияна Михайлова е със служебен адрес: гр. София 1142, бул. "Фритьоф Нансен" № 9, ет.7.

Съгласно Устава и българското законодателство, регистрираният одитор, назначен да одитира финансовите отчети на „ЗАД Армеец“ АД, трябва да бъде избран от Общото събрание на акционерите.

През последните две години не са налице случаи, в които регистриран одитор, назначен да провери финансовия отчет на Дружеството, е подал оставка или е бил освободен от длъжност.

#### Избрана финансова информация

Представената финансова информация включва годишните одитирани финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД към 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г., както и данни от неаудитираните междинни отчети на застрахователното дружество към 31.03.2019г. и 31.03.2018г.

**Таблица 3. Избрана финансова информация**

	Към 31 декември			Към 31 март	Към 31 март
	2017 – конс.	2017 – неконс.	2018	2019	2018



Показатели	(одитиран, хил. лв.)			(неодитиран, хил. лв.)	(неодитиран, хил. лв.)
Премиен приход	194 797	194 797	207 970	30 908	
Оперативна печалба	33 962	33 962	30 679	1 072	29 946
Печалба за годината	7 465	7 440	5 206	1 072	1 936
Сума на активите	412 409	410 705	427 668	435 833	419 404
Застрахователни резерви	260 428	260 428	267 594	271 949	267 026
Сума на пасивите	74 681	73 037	347 851	435 833	419 404
Собствен капитал	77 300	77 240	79 817	80 889	79 679

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД към 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г. и неодитиран финансов отчет към 31.03.2018 г. и 31.03.2019г., консолидиран финансов отчет към 31.12.2017 г.

### Рискови фактори

#### Застрахователен риск

През 2018 г. нямаше големи природни бедствия и катастрофични събития. По линии бизнес, по-които има увеличение на броя на щетите, същите са породени основно поради нарасналите обеми на продажби или плащания по полици от предходни застрахователни периоди. Щетимостта по „ГО на автомобилиста“ е ключов показател. По останалите застраховки рискът се развива в рамките на нормалното и очакваното.

Общият размер на изплатените от ЗАД „Армеец“ АД обезщетения през 2017 г. е в размер на 103 623 414 лв. През 2018 г. изплатените от ЗАД „Армеец“ АД обезщетения са в размер на 112 078 464 лв.

#### Пазарен риск

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в Отчета за всеобхватния доход.

Притежаваните от дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити, съобразени с изискванията на застрахователното законодателство. За намаляване на пазарния риск дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

За периода от създаване на дружеството до датата на изготвяне на настоящия документ, предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

За избягване на риска от концентрация, дружеството се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на застрахователните резерви.

#### Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута. С цел минимизиране на валутния риск, дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Политиката по управление на валутния риск е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро, поради което и нетните валутните курсови разлики са незначителни. През изминалата година промените във валутните курсове са били незначителни и в полза на дружеството.

#### Лихвен риск

Дружеството не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на дружеството не са изложени на лихвен риск. Дейностите по управление на риска имат

за цел оптимизирането на нетния доход от лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на дружеството. Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на дружеството спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

#### *Ценови риск*

Основният ценови риск, на който е изложено дружеството, е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на дружеството. Анализът на чувствителността се основава на анализ на дневното и годишно стандартно отклонение на дружеството, съпоставен с дневното и годишно стандартно отклонение на доходността на инвестиция в основния борсов индекс SOFIX.

#### *Кредитен риск*

При управление на кредитния риск дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти. При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения.

Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

#### *Ликвиден риск*

Дружеството следва задълженията си за ликвидност произтичащи

Дружеството следва задълженията за ликвидност произтичащи от действащата нормативна уредба. За да се избегнат ликвидни проблеми се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на дружеството, като се предприемат и активни действия като поддържане на краткосрочни депозити до 3 месеца.

Върху ликвидността на дружеството се извършва ежедневно наблюдение на изходящите и входящи парични потоци на месечна база. При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица - лицето отговорно за управлението на риска и управителния съвет. От започване на дейността на дружеството не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му. През отчетния период дружеството не е ползвало външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

#### *Информация за обезпечаващата страна*

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 15.05.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, „ЗАД Армеец“ АД получава правото да извършва застрахователна дейност в областта на общото застраховане. Наименованието на застрахователното дружество не е променяно. ЗАД „Армеец“ АД упражнява дейността си съгласно българското законодателство.

Основният предмет на дейност на ЗАД „Армеец“ АД е: застраховане и презастраховане на лица срещу събития при злополука, свързани с живота, здравето и телесната им цялост и на права и отговорности, оценени в пари, управление на набраните от застраховането средства, видовете застраховки на дружеството са: застраховка злополука, застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства, застраховка на плавателни съдове, застраховка на товари по време на превоз, застраховка пожар и природни



бедствия, застраховка щети на имущество, застраховка гражданска отговорност, свързана с притежаването и ползването на МПС, застраховка обща гражданска отговорност, застраховка „Помощ при пътуване“, застраховка на летателни апарати, застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаване и използване на летателни апарати, застраховка на кредити, застраховка „Заболяване“, застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и ползването на плавателни съдове, застраховка на гаранции, застраховка на разни финансови загуби, застраховка на правни разноски (правна защита), застраховка „Релсови превозни средства“.

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.

#### Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31.12.2018г. ЗАД „Армеец“ АД не притежава инвестиции в дъщерни дружества, съгласно одирания годишен финансов отчет към 31.12.2018 г. и неаудирания финансов отчет към 31.03.2019г.

Към датата на настоящия Проспект ЗАД „Армеец“ АД няма поети твърди ангажименти за извършване на бъдещи съществени инвестиции.

#### Преглед на стопанската дейност

По данни на Годишния доклад за дейността на Дружеството през 2018 г., през последната приключила финансова година начисленият премиен приход на „ЗАД Армеец“ АД е 207 969 965 лв. по 531 024 броя застрахователни договори, при 194 797 264 лв. реализиран премиен приход през 2017 г., което представлява ръст от 7%.

Реализираният ръст е в резултат на ръст на основните стратегически бизнес линии при запазена консервативна политика по отношение на застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и е в изпълнение на стратегията и принципите на управление на компанията, стартирали през 2016г. Подобряването на техническия резултат по линии бизнес е основен приоритет в управлението на дружеството и е причина, поради която ръстът в реализирания премиен приход на Дружеството не следва пазарната тенденция на ръст основно по застрахова „ГО на автомобилистите“. В резултат на политиката на продажби, водещи показатели, като брутна и нетна квота на щетите се запазват на благоприятни нива съответно 55.3% и 43.4%.

Корпоративното управление през 2018г. е насочено към изпълнение на всички регулаторни изисквания по директивата „Платежоспособност II“, запазване на висока резервираност на Дружеството и гарантиране на финансова стабилност. Стратегията за развитие в следващия тригодишен период 2019 - 2021 г. запазва и продължава основните приоритети, въведени през 2017 г.

Към края на 2018 г. дружеството заема четвърта позиция на българския пазар по общо застраховане с пазарен дял от 9.98%. Каналите за продажба на застраховки на клиенти включват агенти, брокери и директни продажби от служители на компанията. С най-голям относителен дял са продажбите от брокери – 61.8% от общия брой на продажбите, следвани от продажбите от агенти - 26.8% и директните продажби – 11.4%.

В портфейла на компанията автомобилното застраховане е на първо място с общо 81.45% от прихода, от които 57.99% е делът на „Автокаско“ и съответно 23.46% - на „Гражданска отговорност, свързана с МПС“. Следват имущественото застраховане с 8.23% (Застраховка „Пожар и природни бедствия“ – 8.21% и „Щети на имущества“ – 0.02%), рисковото застраховане (застраховки „Злополука“ – 2.22% и „Помощ при пътуване“ – 2.38%) с 4.6%, финансово застраховане (застраховки „Кредит и лизинг“, „Застраховка на гаранции“ и „Разни финансови загуби“) с 1.72%, застраховки на летателни апарати с 1.67% дял в портфейла, застраховки на отговорности с 1.39%, застраховки на плавателни съдове – 0.46% и „Карго“ -0.47% от общия премиен приход.

### Организационна структура

ЗАД „Армеец“ АД няма инвестиции в дъщерни дружества.

Към датата на настоящия Проспект ЗАД „Армеец“ АД е част от групата на „ЦКБ Груп“ ЕАД, включваща следните дъщерни дружества: „ЦКБ“ АД, ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД и ПОАД „ЦКБ-Сила“.

Едноличен собственик на капитала на „ЦКБ Груп“ ЕАД е „Химимпорт“ АД, който към датата на датата на последно изготвения одитиран финансов отчет на Гаранта (към 31.12.2018 г.) притежава пряко 100.00 % от капитала на обезпечаващата страна. „Химимпорт“ АД е публично дружество по смисъла на ЗППЦК и регулярно публикува и разкрива информация пред обществеността.

### Информация за тенденциите

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

На ЗАД „Армеец“ АД не са известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които да се очаква да окажат значителен ефект върху показателите на дружеството за текущата финансова година.

### Прогнозни или приблизителни стойности на печалбите

Дружеството не изготвя прогнозна финансова информация и приблизителни стойности на печалбите.

### Административни, управителни и надзорни органи

ЗАД „Армеец“ АД има двустепенна система на управление, включваща:

#### **Надзорен съвет в състав:**

- председател на НС - „Химимпорт“ АД, ЕИК 000627519 чрез Никола Пеев Мишев;
- член на НС - „Централна кооперативна банка“ АД, ЕИК 831447150, чрез двама от изпълнителните директори – Георги Димитров Константинов, Сава Маринов Стойнов, Георги Косев Костов или от един от тях и прокуриста Тихомир Ангелов Атанасов, съвместно ;
- независим член на НС - проф. д-р Иванка Данева Гайдарджиева

### Кратко описание на квалификациите и професионалния опит на членовете на Надзорния съвет на ЗАД „Армеец“ АД:

**„Химимпорт“ АД, ЕИК 000627519** - председател на Надзорния съвет

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

#### Участия в управлението на други дружества:

- „ЦКБ Груп“ ЕАД, ЕИК 121749139 - едноличен собственик на капитала;
- „Прайм лега консулт“ ООД, ЕИК 130993620 - едноличен собственик на капитала;
- „Енергопроект“ АД, ЕИК 831367237 – член на НС;

- „Еърпорт Сървизис - България“ ЕАД, ЕИК 175386403 - едноличен собственик на капитала;
- „Бългериан Еървейз Груп“, ЕИК 131085074 - едноличен собственик на капитала;
- „Параходство Българско речно плаване“ АД, ЕИК 827183719 – член на НС;
- „Проучване и добив на нефт и газ“ АД, ЕИК 824033568 – член на НС;
- „Зърнени храни - Пловдив“ ООД, ЕИК 130574490 – съдружник;
- „Българска корабна компания“ ЕАД, ЕИК 175389730 - едноличен собственик на капитала;
- „Асенова крепост“ АД, ЕИК 115112041 - член на НС;
- „Зърнени Храни България“ АД, ЕИК 175410085 - член на НС;
- СК „ХГХ Консулт“ ООД, ЕИК 130452457 – съдружник;
- „М Кар Груп“ АД, ЕИК 203384266 – член на СД;

**„Централна кооперативна банка“ АД** - член на Надзорния съвет

Бизнес адрес: гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 87

Участия в управлението на други дружества:

- „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 175225001 - едноличен собственик на капитала

**проф. д-р Иванка Данева Гайдарджиева** - член на Надзорния съвет

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Участия в управлението на други дружества: няма участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ.

**Управителен съвет в състав:**

- Валентин Славов Димов – член;
- Александър Димитров Керезов – член;
- Галин Иванов Горчев;
- Диана Николова Манева;
- Константин Стойчев Велев;
- Миролуб Панчев Иванов;
- Вася Петрова Кокинова – Моллова.

Кратко описание на квалификациите и професионалния опит на членовете на Управителния съвет на ЗАД „Армеец“ АД:

**Валентин Славов Димов** - член на Управителния съвет

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Участия в управлението на други дружества:

- „Шипка-Универсал“ ООД, ЕИК 813214446 - управител и съдружник
- „Проспект план“ ООД, ЕИК 203737339 - управител и съдружник

**Александър Димитров Керезов** – председател на УС на „ЗАД Армеец“ АД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Участия в управлението на други дружества:

- СК „ХГХ Консулт“ ООД, ЕИК 130452457 - управител и съдружник;
- „Българскиан Еървейз Груп“ ЕАД, ЕИК 131085074 - член на СД;
- „Централна кооперативна банка“ АД, ЕИК 831447150 - член на Управителния съвет;
- „ЦКБ Груп“ ЕАД, ЕИК 121749139 - член на Управителния съвет;
- „Параходство Българско речно плаване“ АД, ЕИК 827183719 - член на Управителния съвет;
- „Химимпорт“ АД, ЕИК 000627519 - член на Управителния съвет;
- ПОАД „ЦКБ - Сила“, ЕИК 825240908 - член на Надзорния съвет;
- „Зърнени храни България“ АД, ЕИК 175410085 - член на Управителния съвет и представляващ;
- „Протект Арт“ ООД, ЕИК 203844348 – управител и съдружник;
- „Асенова крепост“ АД, ЕИК 112012041 - член на Управителния съвет;
- Сдружение СЪГЛАСИЕ 066, ЕИК 176941060 - председател на Управителния съвет и представляващ;
- Фондация СЪГЛАСИЕ СОФИЯ, ЕИК 205004556 - председател на Управителния съвет и представляващ;
- Сдружение "Обединена велика ложа на България", ЕИК 130688048 - член на Управителния съвет.

**Галин Иванов Горчев** - член на Управителния съвет

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Участия в управлението на други дружества:

- „Агенция Бургас“ ООД, ЕИК 204316656 – управител и съдружник;
- ЕТ „Галин Горчев“, ЕИК 102226497 – собственик.

**Диана Николова Манева** - член на Управителния съвет

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Участия в управлението на други дружества:

- Сдружение „Съвет на жените в бизнеса в България“, ЕИК 176633290 – член на Управителния съвет;

**Константин Стойчев Велев** - член на Управителния съвет

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Участия в управлението на други дружества:

- Сдружение „Национално бюро на българските автомолибни застрахователи“, ЕИК 130764706 – член на управителния съвет;
- Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД, ЕИК 175412887 – прокурист.

**Миролюб Панчев Иванов** - член на Управителния съвет

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Участия в управлението на други дружества:

- „Химимпорт“ АД, ЕИК 000627519 - член на Управителния съвет;
- „Омега Финанс“ ООД, ЕИК 831385114 – управител;
- ПОАД „ЦКБ - Сила“, ЕИК 825240908 - член на Надзорния съвет
- „Инвест Кепитал Асет Мениджмънт ЕАД, ЕИК 200775128 – изпълнителен директор;
- „Зърнени храни България“ АД, ЕИК 175410085 - член на Управителния съвет;
- „Българска корабна компания“ АД, ЕИК 175389730 – член на Съвета на директорите;
- „ЦКБ Риъл Истейт Фонд“ АДСИЦ, ЕИК 131550406 - изпълнителен директор;
- „Прайм Лега Консулт“ ООД, ЕИК 130993620 – управител;
- „Кепитал Инвест ЕАД, ЕИК 121878333 - изпълнителен директор;
- „Техноимпекс“ АД, ЕИК 121483350 - изпълнителен директор;
- „Национална стокова борса“ АД, ЕИК 115223519 - член на Съвета на директорите;
- „Енергопроект“ АД, ЕИК 831367237 – член на Надзорния съвет;
- „Проджект къмпани 1“ АД, ЕИК 205105587 – член на Съвета на директорите и представляващ;
- „Рубикон Прождект“ ЕООД, ЕИК 202902446 – управител;
- „Енергомат“ ЕООД, ЕИК 131095780 – управител;
- Консорциум Технокапитал ДЗЗД, ЕИК 176018753 – управител.

**Вася Петрова Кокинова-Моллова** - член на Управителния съвет

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Участия в управлението на други дружества: няма

#### Одитен комитет

Одитният комитет на ЗАД „Армеец“ АД осъществява дейността си съобразно изискванията на Закона за независимия финансов одит и приложимите стандарти, както и в изпълнение на Правилата за дейността на одитния комитет, приети с решение на Общото събрание на акционерите на дружеството от 30.06.2017 г.

Настоящият състав на Одитния комитет е приет на Общото събрание на акционерите, проведено на 20.12.2017 г., с мандат 5 години.

#### Състав на одитния комитет:

- **Милен Георгиев Марков, финансист – независим член**

Притежава значителен професионален опит в сферата на пенсионното осигуряване и застраховането. Към настоящия момент е изпълнителен директор в пенсионно-осигурителни и застрахователни дружества от групата „Съгласие“.

- **Снежана Дикова Йонева, актюер – независим член**

Притежава дългогодишен професионален опит в застраховането, като е била отговорен актюер в застрахователни дружества.

- **Марияна Заркова Първанова – счетоводител**

Притежава значителен професионален опит в счетоводното обслужване на холдингови дружества и дружества от финансовия сектор.

#### Конфликти на интереси на административните, управителните и надзорни органи

По отношение на членовете на управителния съвет и надзорния съвет, в това число физическите лица, представляващи юридическите в надзорния съвет на ЗАД „Армеец“ АД

и съгласно изявленията, направени от тях, не съществуват реални или потенциални конфликти на интереси между задълженията им към дружеството от една страна и техните частни интереси или задължения от друга страна.

### Практика на ръководните органи

ЗАД „Армеец“ АД не е публично дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК и в тази връзка не е задължен да спазва режима/режимите за корпоративно управление в своята страна по регистрация.

Дружеството извършва дейността си в съгласие със законите и подзаконовите нормативни актове на страната. На тяхната основа и с цел доразвиване и конкретизиране на нормативната уредба, ЗАД „Армеец“ АД е разработило и прилага свой вътрешен акт – Устав.

### Главни акционери

По смисъла на § 1, т. 14 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, 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.

В горепосочения смисъл юридическото лице, което упражнява пряк контрол върху „ЗАД Армеец“ АД е „ЦКБ Груп“ ЕАД.

Няма физически лица, които да контролират пряко Дружеството в горепосочения смисъл.

До колкото е известно на Емитента, няма физически лица, които да упражняват непряк контрол върху Дружеството. Юридическо лице, упражняващо косвен контрол върху „ЗАД Армеец“ АД е „Химимпорт“ АД, едноличен собственик на капитала на „ЦКБ Груп“ ЕАД. Доколкото е известно на Дружеството, не съществуват физически лица, упражняващи косвен контрол върху ЗАД „Армеец“ АД.

Начините за ограничаване на възможна злоупотреба, за да не се злоупотребява с този контрол са предвидени в следните разпоредби:

Съгласно чл. 240а от ТЗ акционери, притежаващи поне 10 на сто от капитала на дружеството могат да предявяват иск за търсене на отговорност от членове на УС за вреди, причинени на дружеството.

Съгласно чл. 223, ал. 1 от ТЗ, ОС на акционерите може да бъде свикано и от акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

Съгласно чл. 223, ал. 2 от ТЗ, ако в едномесечен срок от искането по ал. 1 на акционерите, притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако ОС не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква ОС или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Съгласно чл. 223а. ал. 1 от ТЗ, акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в Търговския регистър или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на ОС.

На ЗАД „Армеец“ АД не са известени договорености, които може да доведат до промяна на контрола на Дружеството.

### Операционен и финансов преглед



Годишните финансови отчети за разглежданите периоди са изготвени в съответствие с изискванията на МСС, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз.

Изготвените от регистриран одитор одиторски доклади, за всеки от периодите, за които се изискват одитирани финансови отчети, са предоставени в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Изброените в този параграф документи ще бъдат предоставени при поискване на всеки потенциален инвеститор.

**Таблица 6: Одитирани индивидуални отчети за финансовото състояние към 2017 и 2018 г.**

<b>В хил. лв.</b>	<b>31.12.2017 г.</b>	<b>31.12.2018 г.</b>
<b>Активи</b>		
Нематериални активи	8 200	6 693
Имоти, машинни съоръжения	8 596	8 597
Инвестиции в дъщерни предприятия	50	0
Инвестиционни имоти	26 377	28 776
Материални запаси	1388	1 444
Финансови активи	119 648	127 103
Вземания по застрахователни договори	43 229	50 706
Презастрахователни активи	81 166	87 218
Търговски и други вземания	41 583	71 176
Вземания от свързани лица	69 388	41 023
Пари и парични еквиваленти	11 080	4 932
<b>Общо активи</b>	<b>410 705</b>	<b>427 668</b>
<b>Собствен капитал</b>	<b>77 240</b>	<b>79 817</b>
Акционерен капитал	33 019	33 019
Други резерви	54 122	54 056
Преоценъчен резерв	(17 341)	0
Неразпределена печалба/(натрупана загуба)	7 440	(7258)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>77 240</b>	<b>79 817</b>
<b>Пасиви</b>		
Застрахователни резерви	260 428	267 594
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори	25 356	28 457
Търговски и други задължения	24 293	28 036
Задължения към свързани лица	20 046	20 509
Задължения за данъци върху дохода	-	637
Пенсионни и други задължения към персонала	2 363	2 565
Отсрочени данъчни пасиви	341	690
<b>Общо пасиви</b>	<b>333 465</b>	<b>347 851</b>
<b>Общо капитал и пасиви</b>	<b>410 705</b>	<b>427 668</b>

Източник: Одитирани индивидуални годишни финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД към 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г.

Към 31.12.2018 г. Дружеството отчита активи на обща стойност 427 668 хил. лв., при обща сума на активите за 2017 г. от 410 705 хил. лв. Най-значим е делът на финансовите активи, които нарастват до 127 103 хил. лв. през 2018 г. при отчетени 119 648 хил. лв. към края на предходния период. В категорията на тази група активи се отнасят притежаваните от дружеството финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата – борсови и некотирувани капиталови инструменти, както и дългови финансови инструменти. Презастрахователните активи включват резерви пренос – премия, резерви – висящи плащания и резерв за бонуси и отстъпки. Към края на 2018 г. Дружеството отчита вземания от свързани лица в размер на 69 388 хил. лв. спрямо 41 023 за финансовата 2017

г. Разликата в размера е основно повлияна от факта, че Гаранта има вземане на ЦКБ АД в размер на 27 002 хил. лв., възникнало във връзка с конвертиране на облигации, емитирани от ЦКБ АД в акции. Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват сгради, компютри, транспортни средства и офис оборудване. Активите от тази група не са залагани като обезпечение и Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. През 2017 г. „Зад Армеец“ АД отчита инвестиции в дъщерното предприятие „Армеец Лизинг“ ЕООД. Към края на 2018 г. Дружеството преквалифицира инвестицията си от дъщерно предприятие във финансов актив по справедлива стойност в печалбата или загубата, поради прехвърляне на контрол във връзка с извършена продажба. Инвестиционните имоти включват земя и офиси, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала. Пасивите на „ЗАД Армеец“ АД възлизат на 333 465 хил. лв. към 31.12.2017 г., съответно 347 851 хил. лв. към края на 2018 г. Най-значими по размер през наблюдавания период са отчетените застрахователни резерви, включващи резерви пренос-премия, резерви висящи плащания, запасен фонд, резерв за неизтекли рискове, резерв за бонуси и отстъпки. Собственият капитал на дружеството се увеличава през 2018 г. спрямо отчетения през 2017 г.

**Таблица 6а: Одитиран консолидиран отчет за финансовото състояние към 2017 г.**

<b>В хил. лв.</b>	<b>31.12.2017 г.</b>
<b>Активи</b>	
<b>Нетекущи активи</b>	
Нематериални активи	8 200
Имоти, машини и съоръжения	8 596
Инвестиционни имоти	26 377
Дългосрочни финансови активи	6 523
Отсрочени данъчни активи	257
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>49 953</b>
<b>Текущи активи</b>	
Финансови активи държани за търгуване	111 962
Финансови активи на разположение за продажба	7 686
Вземания по застрахователни и презастрахователни договори	43 229
Материални запаси	1 388
Презастрахователни активи	81 166
Вземания от свързани лица	64 355
Търговски и други вземания	41 590
Пари и парични еквиваленти	11 080
<b>Общо текущи активи</b>	<b>362 456</b>
<b>Общо активи</b>	<b>412 409</b>
<b>Собствен капитал</b>	
Акционерен капитал	33 019
Други резерви	54 122
Преоценъчен резерв	(17 341)
Неразпределена печалба/(натрупана загуба)	7 500
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>77 300</b>
<b>Пасиви</b>	
<b>Нетекущи пасиви</b>	
Пенсионни задължения към персонала	227
Дългосрочен заем	12 756
Дългосрочни задължения към свързани лица	20 000
Отсрочени данъчни пасиви	598

<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>33 581</b>
<b>Текущи пасиви</b>	
Пенсионни задължения към персонала	2 136
Задължения по застрахователни и презастрахователни договори	25 356
Краткосрочни задължения към свързани лица	1 430
Задължения за данъци върху дохода	640
Търговски и други задължения	11 538
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>41 100</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>74 681</b>
<b>Застрахователни резерви</b>	<b>260 428</b>
<b>Общо собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви</b>	<b>412 409</b>

Източник: Одитиран годишен консолидиран финансов отчет на ЗАД „Армеец“ АД към 31.12.2017 г.

Към 31.12.2017 г. на консолидирана основа Дружеството отчита активи на обща стойност 412 409 хил. лв., от които нетекущи на стойност 49 953 хил. лв. и текущи в размер на 362 456 хил. лв. Сред нетекущите активи най-значим е делът на притежаваните от дружеството инвестиционни имоти – 26 377 хил. лв., които включват земя и офиси, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала. Нетекущите активи на Гаранта са доминирани от финансовите активи държани за търгуване, чиято стойност към края на периода възлиза на 111 962 хил. лв., а разпределението според вида на активите е както следва: инвестиции в акции – 32 679 хил. лв., инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми – 30 792 хил. лв., инвестиции в държавни ценни книжа – 44 085 хил. лв., инвестиции в облигации – 4 406 хил. лв. Нетекущите пасиви на ЗАД „Армеец“ АД възлизат на 33 581 хил. лв. и са основно формирани от дългосрочни задължения към свързани лица на стойност 20 000 лв., представляващи кредит под формата на подчинен срочен дълг към „Химимпорт“ АД по смисъла и условията на Кодекса на застраховането и чл.72 от Регламент (ЕС) 2015/35 за срок от 10 години. Лихвата е в размер на 3.6% проста годишна лихва. Текущите пасиви на дружеството възлизат на 41 100 хил. лв., най-значими сред които са отчетените задължения по застрахователни и презастрахователни договори – 25 356 хил. лв. при следното разпределение според вида на задълженията: задължения към брокери и агенти – 10 222 хил. лв. разчети по презастрахователни договори – 14 517 хил. лв., разчети с Гаранционен фонд – 588 хил. лв., други застрахователни разчети – 29 хил. лв. В края на периода собственият капитал на Гаранта възлиза на 77 300 хил. лв.

**Таблица 7. Неодитиран междинен отчет за финансовото състояние към 31.03.2019 г. и към 31.03.2018г.**

в хил. лв		31.03.2019 г.	31.03.2018г.
<b>Активи</b>			
<b>A.</b>	<b>Нематериални активи, в т.ч.</b>	<b>6 442</b>	<b>7 812</b>
	Програмни продукти	199	
	Репутация	0	
	Други	6243	7 812
<b>Б.</b>	<b>Инвестиции</b>		
I.	Земи и сгради	28776	26 378
	Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия и в други предприятия, в които застрахователят има дялово участие	0	50
II.			
III.	Други финансови инвестиции	123 523	114 425
1.	Акции и други ценни книжа с променлив	89513	65 552

	доход и дялове в инвестиционни фондове		
2.	Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход	32 880	46 036
	в т. ч. ценни книжа издадени и гарантирани от държавата	32 811	43 822
3.	Депозити в банки	1130	2 837
	<b>Общо по раздел Б</b>	<b>152 299</b>	<b>140 853</b>
<b>В.</b>	<b>Инвестиции в полза на полици по застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд</b>	<b>0</b>	
<b>Г.</b>	<b>Вземания</b>	<b>173 562</b>	<b>172 534</b>
I.	Вземания от директни застрахователни операции:		
1.	Вземания от застраховани/застраховачи лица	47 273	44 423
II.	Вземания от презастрахователни операции	3 013	53
III.	Други вземания	123 366	128 058
<b>Га.</b>	<b>Дял на презастрахователите в техническите резерви</b>	<b>90 834</b>	<b>84 600</b>
1.	Дял на презастрахователите в пренос-премиен резерв	16 665	16 279
2.	Дял на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	73 353	67 748
3.	Дял на презастрахователите в резерва за бонуси и отстъпки	816	573
<b>Д.</b>	<b>Други активи</b>	<b>12 033</b>	<b>12 669</b>
I.	Други материални активи	8237	8 420
1.	Машини, съоръжения и оборудване	7452	7 665
2.	Други	785	755
II.	Парични наличности и парични еквиваленти	3796	
1.	Парични наличности по банкови сметки	190	603
2.	Парични наличности по каса	3606	3 646
<b>Е.</b>	<b>Разходи за бъдещи периоди и натрупан доход</b>	<b>573</b>	<b>936</b>
1.	Други разходи за бъдещи периоди и натрупан доход	573	936
	<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>435 833</b>	<b>419 404</b>
<b>Ж.</b>	<b>УСЛОВНИ АКТИВИ</b>	<b>0</b>	
	<b>ПАСИВ</b>		
<b>А.</b>	<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>	<b>80 889</b>	<b>79 679</b>
I.	Записан акционерен капитал или еквивалентни фондове в т.ч.,	33 019	33 019
II.	Премии от емисии	0	0
III.	Преоценъчен резерв	0	-16 839
IV.	Резерви	54 056	54 123
V.	Неразпределена печалба	5 206	7 440
VI.	Непокрита загуба (-)	-12 464	
VII.	Печалба или загуба за финансовата година (+/-)	1 072	1 936
<b>Б.</b>	<b>ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ</b>	<b>271 949</b>	<b>267 026</b>
1.	Пренос-премиен резерв	87 970	84 152
2.	Резерв за неизтекли рискове	2 541	6 024
3.	Резерв за предстоящи плащания	179 904	173 747

4.	Резерв за бонуси и отстъпки	1 534	2 238
5.	Запасен фонд	0	865
<b>В.</b>	<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>82 995</b>	<b>72 699</b>
<b>I.</b>	Задължения по преки застрахователни операции	13 084	8 810
<b>II.</b>	Задължения по презастрахователни операции	16 540	17 436
<b>III.</b>	Облигационни заеми	20 000	20 000
<b>1.</b>	Други облигационни заеми	20 000	20 000
<b>IV.</b>	Други задължения, в т.ч.	33 371	26 453
-	Задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	0	33
	Задължения към персонала	2 141	2 060
	Задължения към бюджета	958	1 555
	Задължения към социалното осигуряване	339	319
<b>Г.</b>	<b>НАТРУПВАНИЯ И ДОХОД ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>435 833</b>	<b>419 404</b>

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на ЗАД „Армеец“ АД към 31.03.2019 г. и към 31.03.2018г.

Към 31.03.2018 г. Дружеството увеличава размера на активите спрямо отчетените към края на 2018 г., като най-значим е делът на вземанията – 173 562 хил. лв., следвани от инвестициите – 152 299 хил. лв. Сумата на пасива е основно доминирана от стойността на техническите резерви – 271 949 хил. лв. и отчетените задължения в размер на 82 995 хил. лв. Към края на първото тримесечие на 2018 г. собственият капитал и резервите на дружеството възлизат на 80 889 хил. лв., което е увеличение спрямо отчетените стойности към края на 2018 г.

Към 31.03.2019г. Емитентът отчита активи на обща стойност 419 404 хил. лв., като подобно на първото тримесечие на 2018 г., най-значими са вземанията на Дружеството, които възлизат на 172 534 хил. лв., както и стойността на отчетените инвестиции – 140 853 хил. лв. С най-голям дял сред пасивите на дружеството са техническите резерви, които към края на първото тримесечие възлизат на 267 026 хил. лв., а стойността на задълженията е 72 699 хил. лв. Собственият капитал и резервите на дружеството са на стойност 79 679 хил. лв.

**Таблица 8. Одитирани индивидуални отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2017 г. и 2018 г. (хил. лв.)**

	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.
Премиен приход	194 797	207 970
Отстъпени премии на презастрахователи	(73 392)	(81 512)
<b>Премиен приход, нетно</b>	<b>121 405</b>	<b>126 458</b>
Застрахователни суми и обезщетения	(103 623)	(112 078)
Приходи от получени суми и обезщетения от презастрахователи	38 237	54 666
<b>Застрахователни суми и обезщетения, нетно</b>	<b>(65 386)</b>	<b>(57 412)</b>
Промяна в застрахователни резерви, нетно	(852)	(7 165)
Други застрахователни и презастрахователни (разходи)/приходи, нетно	(21 205)	(31 202)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>	<b>33 962</b>	<b>30 679</b>
Промяна в справедлива стойност на инвестиционни имоти	-	2 399
Административни разходи	(12 693)	(12 249)
Разходи за персонала	(18 124)	(18 039)

Други разходи	(2 108)	-
Други приходи	526	-
Други разходи, нетно		(642)
Печалба/(загуба) от инвестиционни имоти	205	-
Нетна печалба/(загуба) от финансови активи, държани за търгуване	7 415	3245
Финансови разходи	(1 565)	(2857)
Финансови приходи	835	363)
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>8 453</b>	<b>6172</b>
Разходи за данъци върху дохода	(1 013)	(996)
<b>Печалба за годината</b>	<b>7 440</b>	<b>5206</b>
<b>Друг всеобхватен доход/(загуба):</b>		
Финансови активи на разположение за продажба:		
- Печалби/(загуби) от текущата година	315	0
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на друг всеобхватен доход	(32)	0
<b>Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината, нетно от данъци</b>	<b>283</b>	<b>0</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>7 723</b>	<b>5206</b>

Източник: Одитирани индивидуални годишни финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД към 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г.

Основните приходи на „ЗАД Армеец“ АД са приходите от премии. Приходите на дружеството за 2018 г. нарастват на 207 970 хил. лв. спрямо отчетените 194 797 хил. лв. за финансовата 2017 година. В същото време към 31.12.2018 г. спрямо предходния финансов период се наблюдава както намаление на оперативната печалба, така и на отчетения общ всеобхватен доход. Основните категории разходи на Дружеството са свързани с изплатените застрахователни суми и обезщетения.

**Таблица 8а. Одитиран консолидиран годишен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2017 г. (хил. лв.)**

	31.12.2017 г.
Премиен приход	194 797
Отстъпени премии на презастрахователи	(73 392)
<b>Премиен приход, нетно</b>	<b>121 405</b>
Застрахователни суми и обезщетения	(103 623)
Приходи от получени суми и обезщетения от презастрахователи	38 237
<b>Застрахователни суми и обезщетения, нетно</b>	<b>(65 386)</b>
Промяна в застрахователни резерви, нетно	(852)
Други застрахователни и презастрахователни (разходи)/приходи, нетно	(21 205)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>	<b>33 962</b>
Административни разходи	(12 693)
Разходи за персонала	(18 147)
Други разходи	(2 108)
Други приходи	526
Други разходи, нетно	
Печалба/(загуба) от инвестиционни имоти	205
Нетна печалба/(загуба) от финансови активи, държани за търгуване	7 415
Финансови разходи	(1 628)
Финансови приходи	949



<b>Печалба преди данъци</b>	<b>8 481</b>
Разходи за данъци върху дохода	(1 016)
<b>Печалба за годината</b>	<b>7 465</b>
<b>Друг всеобхватен доход/(загуба):</b>	
Финансови активи на разположение за продажба:	
- Печалби/(загуби) от текущата година	315
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на друг всеобхватен доход	(32)
<b>Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината, нетно от данъци</b>	<b>283</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>7 748</b>

Източник: Одитиран годишен консолидиран финансов отчет на ЗАД „Армеец“ АД към 31.12.2017 г.

Към 31.12.2017 г. общият всеобхватен доход на дружеството достига 7 748 хил. лв., който е надвишава постигнатия финансов резултат на индивидуална основа за същия период, главно поради отчетени по-високи нива на финансовите приходи в консолидирания отчет.

**Таблица 9. Неодитиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ЗАД АРМЕЕЦ към 31.03.2019г и към 31.03.2018г.**

<b>в хил. лв</b>		<b>31.03.2019 г.</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>I.</b>	<b>Технически отчет – общо застраховане</b>		
1.	Спечелени премии, нетни от презастраховане:	<b>30 908</b>	<b>29 946</b>
(a)	Брутни начислени (записани) премии	49 629	49 495
	В т.ч. върнати премии и отписани вземания по предсрочно прекратени договори, сключени през отчетния период (приспаднати от брутните начислени премии)	-80	-71
(б)	Отстъпени премии на презастрахователи	-19 413	-19 142
(в)	Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв (+/-)	1 747	-382
	В т.ч. допълнителна сума за неизтекли рискове	143	467
(г)	Промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв (+/-)	-1 055	-25
2.	Друг технически приход, нетен от презастраховане	128	116
3.	Възникнали претенции, нетни от презастраховане:	<b>-14 338</b>	<b>-15 144</b>
(a)	Изплатени претенции, нетни от презастраховане	<b>-12 813</b>	<b>-12 390</b>
(aa)	Брутна сума	-22 572	-22 022
(аб)	Дял на презастрахователите	9 759	9 632
(б)	Промяна в брутната сума на резерва за предстоящи плащания	-6 046	-6 229
(в)	Промяна в дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	4 521	3 475
5.	<b>Промени в други технически резерви, нетни от презастраховане, които не са показани в други позиции</b>	<b>93</b>	<b>-2</b>
(a)	Промяна в брутната сума на други застрахователни резерви (+/-)	-57	13
(б)	Промяна в дела на презастрахователите в други застрахователни резерви (+/-)	150	-15
6.	<b>Бонуси, отстъпки и участие в положителния финансов резултат, нетни от презастраховане</b>	<b>-7</b>	<b>-21</b>
7.	<b>Нетни оперативни разходи</b>	<b>-12 580</b>	<b>-12 732</b>

(а)	Аквизиционни разходи	-10 790	-10 423
(б)	Административни разходи	-6 396	-6 377
(в)	Презастрахователни комисионни и участие в печалбата	4 606	4 068
8.	Други технически разходи, нетни от презастраховане	-3 112	-2 858
	В т.ч. върнати премии и отписани вземания по предсрочно прекратени договори, сключени през предходни отчетни периоди	-2 346	-2 620
9.	Междинен сбор – салдо на техническия отчет по общо застраховане	1 092	-695
II.	НЕТЕХНИЧЕСКИ ОТЧЕТ		
1.	Салдо по технически отчет – общо застраховане	1 092	-695
2.	Приходи от инвестиции	2 092	5 766
(а)	Приход от други инвестиции	196	119
(аа)	Приход от земя и сгради	16	18
(аб)	Приход от други инвестиции	180	101
(б)	Положителни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	1 896	5 647
3.	Разходи по инвестиции	-1 916	-3 023
(а)	Отрицателни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	-1 916	-3 023
4.	Друг приход	39	372
5.	Други разходи, включително преоценки на стойности	-235	-484
6.	Печалба или загуба от присъщи дейности	1 072	1 936
7.	Печалба или загуба от финансовата година	1 072	1 936

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на ЗАД „Армеец“ АД към 31.03.2019 г. и към 31.03.2018г.

През първото тримесечие на 2018г. и на 2019 г. „ЗАД Армеец“ АД отчита печалба в размер съответно на 1936 хил.лв. и на 1 072 хил. лв. Активите на дружеството гарантират поетите задължения по застрахователни договори и заедно с презастрахователната му програма осигуряват финансовата му стабилност.

**Таблица 10. Одитирани индивидуални отчети за паричните потоци за 2017 г. и 2018 г. (хил. лв.)**

	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления по застрахователни договори	180 780	178 598
Постъпления по презастрахователни договори	13 651	6 628
Плащания по застрахователни договори	(115 376)	(139 238)
Плащания по презастрахователни договори	(20 343)	(21 005)
Плащания към доставчици	(10 011)	(10 154)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(19 087)	(19 189)
Платен данък върху дохода	(133)	958
Плащания за данък върху застрахователните премии		(3 870)
Плащания за други данъци	(4 088)	(2 517)
Други постъпления/(плащания) за оперативна дейност	(2 377)	9 035
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(28 016)</b>	<b>(26 700)</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		

Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(336)	(321)
Придобиване на нематериални активи	(427)	(18)
Придобиване на финансови активи, държани за търгуване	(30 476)	(2180)
Предоставени заеми	(33 587)	(41018)
Продажба на финансови активи		23303
Постъпления от предоставени заеми	4 013	14996
Получени лихви	752	1776
Получени дивиденди	124	298
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(59 937)</b>	<b>(3164)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Постъпления от получени заеми	12 756	-
Плащания по финансов лизинг	-	
Парични потоци от валутни операции, нетно	-	(17)
Други парични потоци от финансова дейност, нетно	-	(297)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>12 756</b>	<b>(314)</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>(19 165)</b>	<b>(6148)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	30 245	11080
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>11 080</b>	<b>4932</b>

Източник: Одитирани индивидуални годишни финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД към 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г.

За периода 2017-2018 г. Дружеството отчита отрицателна нетна промяна в пари и парични еквиваленти вследствие на отрицателни парични потоци от оперативна и инвестиционна дейност. През 2017 г. паричният поток от финансова дейност е положителен вследствие на получени постъпления от заеми, докато през 2018 г. са генерирани отрицателни парични потоци основно от финансова дейност.

**Таблица 10а. Одитиран годишен консолидиран отчет за паричните потоци за 2017 г. (хил. лв.)**

	31.12.2017 г.
<b>Оперативна дейност</b>	
Постъпления по застрахователни договори	180 780
Постъпления по презастрахователни договори	13 651
Плащания по застрахователни договори	(115 376)
Плащания по презастрахователни договори	(20 343)
Плащания към доставчици	(10 012)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(19 087)
Платен данък върху дохода	(133)
Плащания за други данъци	(4 088)
Други постъпления/(плащания) за оперативна дейност	(2 377)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(28 015)</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>	
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(336)
Придобиване на нематериални активи	(427)
Придобиване на финансови активи, държани за търгуване	(30 476)
Предоставени заеми	(33 587)
Постъпления от предоставени заеми	4 013
Получени лихви	752
Получени дивиденди	124
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(59 937)</b>

<b>Финансова дейност</b>	
Постъпления от получени заеми	12 756
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>12 756</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>(19 166)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	30 246
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>11 080</b>

Източник: Одитиран годишен консолидиран финансов отчет на ЗАД „Армеец“ АД към 31.12.2017 г.

**Таблица 11. Неодитиран отчет за паричните потоци към 31.03.2019 г. и към 31.03.2018г.(хил. лв.)**

		31.03.2019 г.	31.03.2018г.
<b>I.</b>	<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>		
1.	Получени премии	33 871	178 237
a.	Пряко застраховане	33 871	178 176
б.	Получени презастрахователни премии	0	61
2.	Платени презастрахователни премии	-4 351	-20 151
3.	Платени обезщетения и суми	-20 425	-103 964
a.	Пряко застраховане	-20425	-103 766
б.	Активно презастраховане	0	-198
4.	Възстановени суми от презастрахователи	280	6 051
5.	Плащания на доставчици и служители	-3 014	-29 340
6.	Платени аквизиционни разходи	-5 161	-23 163
7.	Платени такси и вноски	-371	-4 891
8.	Получени дивиденди	0	204
9.	Получени лихви	180	1 776
10.	Получени наеми	17	506
11.	Платени данъци върху премиите и приходите	-1 034	-7 345
12.	Други парични потоци от оперативна дейност	80	1 157
<b>13.</b>	<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>72</b>	<b>-923</b>
<b>II.</b>	<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
<b>1.</b>	<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>	<b>0</b>	<b>1 840</b>
<b>III.</b>	<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
1.	Платени лихви	-3	-41
2.	Парични потоци, свързани с получени заеми	-345	0
3.	Парични потоци, свързани с предоставени заеми	268	-7 022
<b>4.</b>	<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>	<b>-80</b>	<b>-7 063</b>
<b>IV.</b>	<b>Изменение на паричните средства през периода</b>	<b>-8</b>	<b>-6 146</b>
V.	Парични средства в началото на периода	4934	11 080
<b>VI.</b>	<b>Парични средства в края на периода</b>	<b>4926</b>	<b>4 934</b>

Източник: Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на ЗАД „Армеец“ АД към 31.03.2019 г.

Към края на първото тримесечие на 2018г. дружеството отчита отрицателен паричен поток, който е формиран основно от финансовата дейност на Гаранта и по-конкретно от генерираните отрицателни парични потоци, свързани с предоставяни заеми.

Към края на първото тримесечие на 2019 г. паричният поток на дружеството е отрицателен, тъй като потоците от финансова дейност превишават с 8 хил. лв. нетните парични потоци от оперативна дейност. Към 31.03.2019 г. Гарантът не отчита парични потоци от инвестиционна дейност.

#### Финансови отчети

Годишните финансови отчети на дружеството, заедно с одиторските доклади и поясненията към отчетите за 2017 г. и 2018 г. могат да бъдат намерени в Търговския регистър при Агенция по вписванията на адрес: [www.brra.bg](http://www.brra.bg).

#### Одитирана историческа годишна финансова информация

Историческата годишна финансова информация за периода 2017 - 2018 г. е одитирана.

#### От кога е последната финансова информация

Последната финансова информация за ЗАД „Армеец“ АД е от 31.12.2018 г. и е одитирана.

#### Междинна и друга финансова информация

В представената за ЗАД „Армеец“ АД информацията междинната информация за дружеството е към 31.03.2019 г.

#### Правни и арбитражни производства

Дейността на застрахователите, осъществяващи дейност по общо застраховане, се отличава със значителен обем дела, по които те са страна. Делата на ЗАД „Армеец“ АД са условно разделени, както следва:

Към 31.12.2018 г. дружеството е страна по 1940 съдебни дела, които могат да бъдат обобщение, както следва:

- 211 съдебни производства, свързани с регреси, предявени срещу дружеството;
- 585 съдебни производства по Гражданска отговорност на автомобилистите;
- 293 съдебни производства по застраховка Каско на МПС
- 178 съдебни производства по други застраховки
- 2 административно-наказателни производства по обжалване на глоби и постановления на КФН;
- 671 регресни и суброгационни иски, предявени от дружеството срещу други застрахователи, физически и юридически лица.

Обемът на делата в портфолиото на ЗАД „Армеец“ АД е обичаен за осъществяваната от дружеството застрахователна дейност.

С изключение на горепосоченото, според информацията, с която дружеството разполага, през последните 12 месеца, предхождащи датата на този документ, не е известно съществуването на държавни, правни, съдебни, административни или арбитражни производства (както висящи, такива и за които съществува опасност да бъдат образувани), които могат или са могли да имат съществено влияние върху финансовото състояние или рентабилността на дружеството.

#### Значителна промяна във финансовата или търговска позиция на Гаранта

От датата на последния одитиран годишен финансов отчет – 31.12.2018 г. до датата на Проспекта няма значителни съществени промени във финансовото и търговско състояние на групата на Гаранта - групата на „ЦКБ Груп“ ЕАД.

#### Допълнителна информация

### *Акционерен капитал*

Към датата на Проспекта, регистрираният капитал на Дружеството се състои от 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.

### *Учредителен договор и устав*

ЗАД „Армеец“ АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 121076907. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, район „Средец“, ул. „Стефан Караджа“ № 2.

Предметът на дейност на дружеството е посочен в чл. 7 от Устава на ЗАД „Армеец“ АД, както следва: Застраховане и презастраховане; Управление на набраните от застраховането и презастраховането средства.

Дружеството застрахова и презастрахова по следните видове застраховки: Застраховка „Злополука“; Застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства; Застраховка на плавателни съдове; Застраховка на товари по време на превоз; Застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“; Застраховка „Щети на имущество“; Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и ползването на МПС; Застраховка „Обща гражданска отговорност“; Застраховка „Помощ при пътуване“; Застраховка на летателни апарати; Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаване и използване на летателни апарати; Застраховка на кредити; Застраховка „Заболяване“; Застраховка на релсови превозни средства; Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и ползването на плавателни съдове; Застраховка на гаранции; Застраховка на разни финансови загуби; Застраховка на правни разноски (правна защита). Дружеството не може да извършва застраховки по живот.

Освен горепосочените разпоредби в Устава на дружеството, няма други разпоредби, касаещи целта на Гаранта.

Учредителният акт (Уставът) на ЗАД „Армеец“ АД може да бъде намерен в Търговския регистър при Агенция по вписванията на адрес: [www.brra.bg](http://www.brra.bg).

### *Съществени договори*

Няма сключени значителни договори, които не са сключени в процеса на обичайната дейност на ЗАД „Армеец“ АД, и които могат да доведат до задължение или право на някой член на групата, което е съществено за възможността на ЗАД „Армеец“ АД да посрещне задължението си към държателите на ценни книжа по отношение на ценните книжа, които се емитират.

### *Информация за трети лица и изявление от експерти, и декларация за всякакъв интерес*

В Документа за предлаганите ценни книжа по отношение на ЗАД „Армеец“ АД не са използвани изявления и доклади от експерти от трета страна извън отговорните за изготвянето на информацията за ЗАД „Армеец“ АД лица.

### *Замяна на гаранцията*

Възможно е Емитентът да предприеме замяна на гаранцията по емисията облигации, за които се иска допускане до търговия. В предложението за частни предлагане на емисията облигации Дружеството е поело ангажимент да поддържа договор за застраховка „Облигационни емисии“ на всички плащания по Облигационната емисия срещу риска от неплащане, в полза на банката – довереник.

Възможно е ръководството на Дружеството да вземе решение за смяна на гаранция. При всяко условие гаранцията може да бъде само от видовете обезпечения посочени в чл. 100з, ал. 1 от ЗППЦК, при спазване изискванията на ал. 3 и ал. 4 от същия член на закона. Пред Емитента стои възможността да сключи нова застрахователна полица „Облигационни емисии“ с друг застраховател или да свика общо събрание на облигационерите, на което да предложи смяна на типа гаранция – залог, ипотека или по друг начин. Само ако бъде взето решение от ОС на облигационерите е възможна замяната на типа обезпечение.





Законът не позволява на Емитента да наруши правата на облигационерите по отношение на гаранцията.

### Показвани документи

По време на периода на валидност на настоящия документ, посочените по-долу документи могат да бъдат разгледани, както следва:

1. Застрахователен договор (полица) № 19 100 1408 0000654973 и общите условия към него и заявлението-въпросник - в офиса на „Солар Логистик“ ЕАД, адрес: гр. София 1000, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6.
2. Устав на ЗАД „Армеец“ АД – в Търговския регистър при Агенция по вписванията /на електронната страница/.
3. Доклад на независимия одитор за 2017 г. и 2018 г. – в Търговския регистър при Агенция по вписванията /на електронната страница/.
4. Годишни финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД за 2017 г. и 2018 г. – в Търговския регистър при Агенция по вписванията /на електронната страница/.

### **8.4 ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

<b>ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, С ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, С ДОКУМЕНТИТЕ, КЪМ КОИТО ТЕ ПРЕПРАЩАТ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И ПО ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ В ОФИСИТЕ НА:</b>	
<b>ЕМИТЕНТ</b> <b>„СОЛАР ЛОГИСТИК“ ЕАД</b>  <b>Solar Logistic</b>	<b>„Солар Логистик“ ЕАД</b> Адрес: гр. София, район „Триадица“, ул. „Три уши“ №8, ет.6 Тел.: +359 895464144 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Красимир Тодоров Интернет адрес: <a href="https://solarlogistic.eu">https://solarlogistic.eu</a> E-mail: <a href="mailto:info@solarlogistic.eu">info@solarlogistic.eu</a>
<b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</b> 	<b>ИП „Капман“ АД</b> Адрес: гр. София, ул. Три уши № 8, ет. 6 Тел.: (+359 2) 40 30 200 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Сибила Грозданова-Янкова Интернет адрес: <a href="http://www.capman.bg">www.capman.bg</a> E-mail: <a href="mailto:mail@capman.bg">mail@capman.bg</a>

**Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:**



Красимир Димитров Тодоров

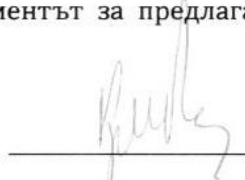
Изпълнителен член на Съвета на директорите  
и представляващ „Солар Логистик“ ЕАД



Сибила Грозданова-Янкова

Инвестиционен консултант  
в ИП Капман АД

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващо „Солар Логистик“ ЕАД, с подписа си декларира обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларира, че Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона.



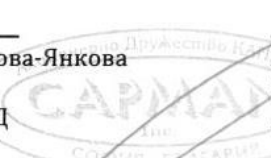


Красимир Димитров Тодоров

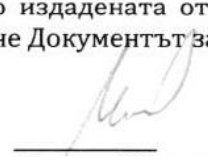
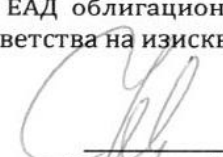


Изпълнителен член на Съвета на директорите и представляващ „Солар Логистик“ ЕАД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „ИП Капман“ АД, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник на „Солар Логистик“ ЕАД, с подписа си декларираат обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларираат, че Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона.

  
Сибила Грозданова-Янкова  
Представляващ  
„ИП КАПМАН“ АД  
Ангел Хаджийски  
Представляващ  
„ИП КАПМАН“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си представляващи „ЗАД Армеец“ АД, в качеството му на Гарант по издадената от „Солар Логистик“ ЕАД облигационна емисия, с подписа си декларираат, че Документът за ценни книжа съответства на изискванията на закона.

  
Миролуб Иванов  
Изпълнителен директор  
ЗАД „Армеец“ АД  
Константин Велев  
Изпълнителен директор  
ЗАД „Армеец“ АД