

ПРОСПЕКТ

за допускане до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти на корпоративни облигации

"АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Вид на предлаганите ценни книжа:

ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО
ПРЕХВЪРЛЯЕМИ, ЛИХВОНОСНИ, ОБЕЗПЕЧЕНИ,
НЕКОНВЕРТИРУЕМИ ОБЛИГАЦИИ

Брой на листваните ценни книжа:

24 000 (двадесет и четири хиляди)

Номинална стойност на 1 облигация:

1000 (хиляда) ЛЕВА

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на корпоративни облигации, издадени от "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД („Дружеството”, „Емитентът”) съдържа цялата информация за Емитента, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които са предмет на допускане до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние на Емитента и на правата, свързани с ценните книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с целия Проспект.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ №-Е/..... Г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ. ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Членовете на Съвета на директорите на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти на корпоративни облигации, издадени от "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД. Съставителите на финансовите отчети на Емитента отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираните одитори на Емитента – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. Лицето, гарантиращо ценните книжа, отговаря солидарно с лицата по първото изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти на корпоративни облигации, издадени от "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД.

18 ФЕВРУАРИ 2025 г.

Инвеститорите могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, да получат безплатно копие от него, както и да получат допълнителна информация във връзка с него в офисите на:

| | | |
|--------------------------------|---|---|
| ЕМИТЕНТ | "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД | |
| | Адрес | гр. София, п.к. 1574, р-н Слатина, бул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13, ет. 3, ап. 312 |
| | Телефон | 0888-126-213 |
| | Ел. поща | office@adamantcm.com |
| | Лице за контакт | Валентин Методиев Георгиев |
| ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК | „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД | |
| | Адрес | гр. Пловдив, ул. "Колю Фичето" № 7А |
| | Телефон | +359 32 625 401; +359 32625 402 |
| | Ел. поща | office@ugmarket.com |
| | Web | https://ugmarket.com |
| | Лице за контакт | Любомир Ламбрев Инвестиционен консултант |

Настоящият документ може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството (<https://adamantcm.com>) и на страницата на Инвестиционен посредник „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД (<https://ugmarket.com/>) /Инвестиционния посредник, ИП/

Дружеството и упълномощеният ИП "Юг Маркет" ЕАД информират потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове. /Вж. т. 1. *Рискови фактори* от настоящия Проспект./

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| РЕЗЮМЕ | 6 |
| РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ | 6 |
| РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА | 6 |
| РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА | 8 |
| РАЗДЕЛ Г – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ | 10 |
| 1.РИСКОВИ ФАКТОРИ | 14 |
| 1.1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ..... | 14 |
| 1.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ (РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА). | 21 |
| 1.3. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ | 25 |
| 2. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЯ | 29 |
| 2.1. Лица, отговарящи за информацията в проспекта | 29 |
| 2.2. Декларации | 29 |
| 2.3. Доклади, изявления и информация от трети лица..... | 30 |
| 2.4. КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН, ОДОБРИЛ ПРОСПЕКТА..... | 30 |
| 3. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ | 30 |
| 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА | 31 |
| 4.1. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА | 31 |
| 4.2. Място на регистрация на емитента, неговият регистрационен номер и идентификационен код на правния субект (ИКПС) | 31 |
| 4.3. Дата на учредяване и продължителност на съществуването на емитента | 31 |
| 4.4. Седалище и правна форма на емитента | 31 |
| 4.5. Информация за евентуалните неотдавнашни събития, произтекли за емитента и от съществено значение за оценяването на платежоспособността му. | 31 |
| 4.6. Кредитните рейтинги на емитента..... | 32 |
| 4.7. Информация за съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на емитента след края на последната финансова година..... | 32 |
| 4.8. Описание на очакваното финансиране на дейностите на емитента | 33 |
| 5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ | 33 |
| 5.1. Основни дейности | 33 |
| 5.2. Основанията за всякакви декларации, направени от емитента във връзка с неговата конкурентна позиция | 35 |
| 6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА | 35 |
| 7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ | 36 |
| 7.1. Промяна в перспективите и във финансовото състояние | 36 |

| | |
|--|-----------|
| 7.2. ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ И КОЛЕБАНИЯ | 37 |
| 8. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА | 39 |
| 9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ | 39 |
| 9.1. УПРАВЛЕНСКИ ОРГАНИ | 39 |
| 9.2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ | 40 |
| 10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ | 41 |
| 10.1. АКЦИОНЕРИ, ПРИТЕЖАВАЩИ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС41 | |
| 10.2. Лица, които пряко или косвено притежават или упражняват контрол върху ЕМИТЕНТА | 41 |
| 10.3. Договорености за промяна в контрола на ЕМИТЕНТА..... | 41 |
| 11. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА..... | 42 |
| 11.1. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ..... | 42 |
| 11.3. ОДИТИРАНЕ НА ГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ | 50 |
| 11.4. Правни и арбитражни производства | 50 |
| 11.5. Промяна във финансовото състояние | 50 |
| 11.6. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ | 51 |
| 11.7. Учредителен акт и устав | 51 |
| 12. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ | 51 |
| 13. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ..... | 51 |
| 14. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ | 52 |
| 14.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО | 52 |
| 14.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА | 52 |
| 15. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ | 55 |
| 15.1. ОПИСАНИЕ НА ВИД И КЛАС..... | 55 |
| 15.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА | 55 |
| 15.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА | 56 |
| 15.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ПУБЛИЧНО/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ | 56 |
| 15.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА | 56 |
| 15.6. ПОДЧИНЕНОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ | 56 |
| 15.7. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ОБЛИГАЦИИТЕ ПРАВА | 57 |
| 15.8. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА | 57 |
| 15.9. ПАДЕЖ НА ОБЛИГАЦИИТЕ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ГЛАВНИЦА | 60 |
| 15.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА..... | 63 |
| 15.11. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ..... | 64 |

| | |
|---|-----------|
| 15.12. Решения, ОТОРИЗАЦИИ И ОДОБРЕНИЯ | 67 |
| 15.13. ДАТА НА ЕМИСИЯТА | 67 |
| 15.14. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ | 67 |
| 15.15. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ | 68 |
| 16. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО | 71 |
| 16.1. Условия, на които се подчинява ПРЕДЛАГАНЕТО..... | 71 |
| 16.2. План на РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ | 71 |
| 16.3. ЦЕНА | 72 |
| 16.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ | 72 |
| 16.5. ИМЕ И АДРЕС НА ДЕПОЗИТАРИТЕ..... | 72 |
| 17. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО..... | 73 |
| 17.1. Информация дали ОБЛИГАЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ | 73 |
| 17.2. Всички РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ ИЛИ ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ, на които вече се ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС | 73 |
| 17.3. ЕМИСИОННА ЦЕНА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 73 |
| 17.4. ИМЕ И АДРЕС НА ЛИЦА, ПОЕЛИ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ ПРИ ТЪРГУВАНЕ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КАТО ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ | 73 |
| 18. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ..... | 73 |
| 18.1. КОНСУЛТАНТИ | 73 |
| 18.2. ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ | 74 |
| 18.3. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЕМИТЕНТА..... | 74 |
| 19. ГАРАНЦИИ..... | 74 |
| 19.1. СЪЩНОСТ НА ГАРАНЦИЯТА..... | 74 |
| 19.2. ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА | 74 |
| 19.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГАРАНТИРАЩОТО ЛИЦЕ | 75 |
| 19.4. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ | 94 |
| 19.5. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ | 95 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 | 96 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 | 98 |

РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

А.1 Наименование и ISIN на ценната книга

Емитент на облигациите е "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД. Облигациите са с ISIN код BG2100032247. CFI код: DBVUFR. FISN код: ADAMANTKERITAL/VARBD 20320724.

А.2 Идентификационни данни и данни за контакт на Емитента

"АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД е търговско дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 200958414, и с LEI код 485100E2W6AE9A05Q107.

Данни за контакт: гр. София, п.к. 1574, р-н Слатина, бул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13, ет. 3, ап. 312; Телефон: 0888-126-213; Ел. Поща: - office@adamantcm.com.

А.3 Идентификационни данни и данни за контакт на инвестиционния посредник

Инвестиционен посредник, който ще обслужва допускането до търговия на облигациите е ИП "Юг Маркет" ЕАД, ЕИК 115156159, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, ул. Колю Фичето № 7А.

А.4 Идентификационни данни и данни за контакт на компетентен орган, потвърдил Проспекта

Комисия за финансов надзор („КФН“). Адрес: гр. София, п.к. 1000, район Оборище, ул. „Будапеща“ № 16; тел.: +359 2 9404 999 интернет адрес: www.fsc.bg; e-mail: delovodstvo@fsc.bg

А.5 Дата на потвърждение на проспекта

Проспектът е потвърден от с Решение №-Е/..... г. на КФН.

А.6 Предупреждения

Настоящото Резюме към Проспекта следва да се чете като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в облигации следва да се основава на задълбочен и внимателен преглед от страна на потенциалните инвеститори на целия Проспект, включително на всички документи, които са част от него чрез препращане, и всяко допълнение в Проспекта, което може да бъде направено. Инвеститорите в облигации следва да имат предвид, че могат да загубят целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор, съгласно националното право, може да отговаря за поемането на разходите във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разглеждано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в облигации.

РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Б.1 Кой е емитентът на ценните книжа?

"АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД е търговско дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК ЕИК 200958414, със седалище и адрес на управление: гр. София, гр. София, п.к. 1574, р-н Слатина, бул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13, ет. 3, ап. 312, и с LEI код 485100E2W6AE9A05Q107. Правно организационната форма на Емитента е акционерно дружество (АД). "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон.

Основна дейност на Дружеството:

Предметът на дейност на дружеството е Икономически и правни консултации и анализи на дружества; търговско посредничество и представителство на други дружества; покупко-продажба и доставка на стоки и услуги; както и всяка друга дейност, незабранена от закона и за която съгласно българското законодателство не се изисква предварителен лиценз или разрешение. "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

„Адамант кепитъл Мениджмънт“ЕАД и неговите дъщерни дружества образуват собствена икономическа група.По-долу в табличен вид е представена икономическата група на емитента

| Име на дъщерното предприятие | ЕИК | Собственик на капитала | Участие % |
|------------------------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| Транс Еър ЕООД | 106608989 | Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД | 100,00 |
| Трансимпекс АД | 831650089 | Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД | 93,22 |

| | | | |
|--------------------|-----------|--------------------|--------|
| Еъркрафт Лииз ЕООД | 130969771 | Транс Еър ЕООД | 100,00 |
| Дрийм Еър ЕАД | 205527179 | Еъркрафт Лииз ЕООД | 100,00 |
| Авио Браво ЕООД | 131094340 | Дрийм Еър ЕАД | 100,00 |

Транс Еър ЕООД е с предмет на дейност: ТЪРГОВИЯ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ПОКУПКА НА СТОКИ ИЛИ ДРУГИ ВЕЩИ С ЦЕЛ ДА ГИ ПРЕПРОДАДЕ В ПЪРВОНАЧАЛЕН, ПРЕРАБОТЕН ИЛИ ОБРАБОТЕН ВИД, ПРОДАЖБА НА СТОКИ ОТ СОБСТВЕНО ПРОИЗВОДСТВО, ПОКУПКА НА ЦЕННИ КНИГИ С ЦЕЛ ПРЕПРОДАЖБА, ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И ПОСРЕДНИЧЕСТВО, КОМИСИОННИ СДЕЛКИ, ХОТЕЛИЕРСКИ, ТУРИСТИЧЕСКИ, РЕКЛАМНИ, ИНФОРМАЦИОННИ, ПРОГРАМНИ ИЛИ ДРУГИ УСЛУГИ, ПОКУПКА - ПРОДАЖБА, ИЗГРАЖДАНЕ, ОБЗАВЕЖДАНЕ И ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА СГРАДИ, ПЛОЩИ И ПОМЕЩЕНИЯ, ПРИДОБИВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА УЧАСТИЕ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА, КАКТО И ДРУГИ ДЕЙНОСТИ, НЕЗАБРАНЕНИ ОТ ЗАКОНА.

Трансипекс АД е с предмет на дейност: ЛЕВОВА И БЕЗМИТНА ВАЛУТНА ТЪРГОВИЯ, КОРАБНО СНАБДЯВАНЕ, КОРАБНО БУНКЕРУВАНЕ, КОРАБНО АГЕНТИРАНЕ И СПЕДИЦИЯ, ПОСРЕДНИЧЕСКА ДЕЙНОСТ ПО ИНФОРМИРАНЕ И НАЕМАНЕ НА РАБОТА НА МОРЯЦИ, КОРАБНИ И ДРУГИ СПЕЦИАЛИСТИ, ИЗНОС НА ТЕХНИЧЕСКА ПОМОЩ, ВЪТРЕШНА И ВЪНШНА ТЪРГОВИЯ, ТРАНСПОРТНА И СПЕДИЦИОННА ДЕЙНОСТ, СКЛАДОВО-ЕКСПЕДИЦИОННА ДЕЙНОСТ, ЛИЗИНГОВА ДЕЙНОСТ И ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ, ПОСРЕДНИЧЕСТВО, ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И КОМИСИОНЕРСТВО. ИЗВЪРШВАНЕ НА ТУРИСТИЧЕСКА, ХОТЕЛИЕРСКА И РЕСТОРАНТЬОРСКА ДЕЙНОСТ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА, НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА, ДЕЙНОСТ.

Еъркрафт Лииз ЕООД е с предмет на дейност: Въздушен транспорт, експлоатация на собствени и наети въздухоплавателни средства /самолети и хеликоптери/, превоз на пътници и товари, ремонт и обслужване на въздухоплавателни средства, търговия с въздухоплавателни средства, авиационни резервни части, възли и цели агрегати, оформяне и продажба на превозни документи/билети, товарителници и др./, обучение и преквалификация на пилоти и технически персонал, маркетинг и лизинг, отдаване на въздухоплавателни средства под наем и на лизинг, доставка и реализация на авиационни и моторни горива, смазочни течности и греси, транспортни, спедиторски и сервизни услуги, хотелиерство, ресторантьорство и кетъринг, както и всяка друга дейност, за която няма изрична законова забрана.

Дрийм Еър ЕАД е с предмет на дейност: Превоз на пътници, багажи, товари, поща по международни и вътрешни редовни и чартърни линии и свързаните с тях дейности, търговия, поддръжка и ремонт на авиационна техника и оборудване на въздухоплавателни средства, инвестиционна и инженерингова дейност, наземно обслужване на въздухоплавателни средства, обучение на технически, авиационен и кабинен състав, както и всички други дейности, незабранени със закон. Всяка дейност, за извършването на която се изисква лиценз или разрешение, ще се извършва след надлежното му получаване.

Авио Браво ЕООД е с предмет на дейност: ВЪЗДУХОПЛАВАТЕЛНИ УСЛУГИ, ВЪТРЕШНА И ВЪНШНА ТЪРГОВИЯ, ВНОС И ИЗНОС НА СТОКИ И УСЛУГИ, КАКТО И ВСЯКАВИ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ И УСЛУГИ, КОИТО НЕ СА ЗАБРАНЕНИ СЪС ЗАКОН. ДЕЙНОСТИТЕ, ЗА ЧИЕТО УПРАЖНЯВАНЕ Е НЕОБХОДИМО РАЗРЕШЕНИЕ ИЛИ ЛИЦЕНЗ, ЩЕ СЕ УПРАЖНЯВАТ СЛЕД ПОЛУЧАВАНЕТО МУ.

Основни акционери и отношения на контрол

Към датата на изготвяне на този проспект "ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ" ООД, ЕИК 130631182, притежава пряко 100 % от капитала на "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД и е Едноличен собственик на капитала на "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД. "Еколенд инженеринг" ЕООД притежава 50% от капитала на „Фин Инвест Къмпани“ООД. „Нефтохим-Инвест Финанс“АД притежава 50% от капитала на „Фин Инвест Къмпани“ООД. „Технохолдинг“ЕООД притежава 100% от капитала на „Еколенд инженеринг“ЕООД. „Гелабо“АГ притежава 100% от капитала на „Технохолдинг“ЕООД. Това дружество се представлява от Иво Патрик Гислер. „Черноморски холдинг“АД-Публично дружество-е 99,99% собственик на „Нефтохим-Инвест Финанс“ и се представлява от Димитър Чернев Янков.

На Емитента не са известни други физически и юридически лица, които притежават непряко или чрез свързани лица над 5 % участие в капитала на Дружеството или акции, които подлежат на оповестяване, съгласно приложимото българско законодателство.

Информация за основните управляващи директори на Емитента

Емитентът има Съвет на директорите от трима членове както следва: Нели Асенова Черешарова, ТРАНС ЕЪР ЕООД, представлявано от Нели Асенова Черешарова, ЕИК 106608989, и Валентин Методиев Георгиев. Дружеството се представлява само заедно от Нели Асенова Черешарова и Валентин Методиев Георгиев.

Информация за законово определените одитори на Емитента

Годишният консолидиран финансов отчет на Емитента за 2023 г. е одитиран от одиторско дружество „Ада Софт Одит“ ООД,

ЕИК:20122357, с адрес: гр. Пазарджик, п.к. 4400, ул. Г.Кръстевич № 4. Регистриран одитор, отговорен за одита на консолидирания отчет

за 2023 г. е Елеонора Иванова Билбилева, регистриран одитор №0608 с адрес: гр. София 1750, кв. "Полигона", бл.43, вх.1 - офиси, офис 5.

Дружеството няма одитиран отчет за 2022 г. В отчета за 2023 г. се съдържат съпоставими данни за 2022 г., които са приети и потвърдени

от одитора. Същият е предоставил нарочно подписано изявление в тази посока.

Б. 2 Каква е основната финансова информация относно Емитента?

| Отчет за доходите (хил. лв.) | 2023 | 2022 | 30.6.2024 | 30.6.2023 | |
|------------------------------|------|------|-----------|-----------|--|
|------------------------------|------|------|-----------|-----------|--|

| | | | | |
|---|-------------|-------------|------------------|------------------|
| Печалба преди данъци | 345 | 4 230 | 853 | -154 |
| Общ всеобхватен доход | 345 | 4 230 | 885 | -154 |
| Счетоводен баланс (хил. лв.) | 2023 | 2022 | 30.6.2024 | 30.6.2023 |
| Общо активи | 50 984 | 15 229 | 55 293 | 15 220 |
| Собствен капитал | 5 076 | 4 731 | 6 961 | 4 577 |
| Нетни финансови задължения (дългосрочен дълг плюс краткосрочен дълг минус пари и парични еквиваленти) | 45 658 | 10 455 | 48 119 | 10 607 |
| Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви) | 0.05 | 0.02 | 0.07 | 0.02 |
| Коефициент на задлъжнялост (общо пасиви/акционерен капитал) | 9.04 | 2.22 | 6.94 | 2.33 |
| Коефициент на лихвено покритие (оперативна печалба/ разход за лихви) | 2.50 | -0.71 | 3.42 | 3.57 |
| Отчет за паричните потоци (хил. лв.) | 2023 | 2022 | 30.6.2024 | 30.6.2023 |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност | -12 | -110 | -696 | -17 |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | -933 | -1 098 | -3 159 | -1 140 |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | 1 152 | 1 250 | 3 828 | 1 150 |

Б.3 Кой са основните рискове, характерни за Емитента?

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за предлаганите облигации, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние, бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книжа на Емитента може да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.

Ключова информация за ключовите рискове, специфични и свойствени за емитента или неговия отрасъл

| | |
|--|--|
| 1. Систематични рискове – макроикономически риск и пандемията от COVID-19; политически риск и риск от военният конфликт на територията на Република Украйна; риск, свързан с безработицата, кредитен риск; риск от изменения на пазарните лихвени; инфлационен риск. | 2. Несистематични рискове – рисковете свързани с управленска политика на Дружеството; кредитен риск; лихвен риск; ликвиден риск. |
|--|--|

РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В.1 Какви са основните характеристики на ценните книжа?

Описание на вида и класа ценни книжа

Емитираните облигации са обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми, обезпечени и неконвертируеми. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Към момента на изготвяне на настоящия документ емисията облигации имат присвоен ISIN код. ISIN кодът е BG2100032247. CFI код: DBVUFR. FISN код: ADAMANTKCAPITAL/VARBD 20320724.

Облигациите от настоящата емисия са емитирани в лева. Номиналната стойност на една облигация е 1000 лева. Общата номинална стойност на емисията е 24 000 000 лева. Броят на облигациите е 24 000. Срокът на емисията изтича 96 месеца след сключването на облигационния заем.

Дата, от която тече срокът на падежа: 24 юли 2024 (датата на регистрация на облигационната емисия в ЦД). Падеж на главницата: Главницата по облигационния заем се погасява по следния начин: Първа, втора и трета година – гратисен период без погашения по главницата, от четвъртата до осмата година – десет плащания по главницата, всяко на стойност 2 400 000 (два милиона и четиристотин хиляди лева).

Описание на правата, свързани с ценните книжа

Индивидуални имуществени права:

1. Право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните Облигации;
2. Право на вземане за лихви по притежаваните Облигации;
3. Предимствено право на удовлетворяване при ликвидация на дружеството преди вземанията на акционерите.

Неимуществени права:

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.

1. Право на участие в Общото събрание на облигационерите по Емисията;
2. Право да се иска свикване на Общо събрание на облигационерите по Емисията;
3. Право на информация;
4. Право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане.

Ред на вземанията в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежеспособност

В случай на ликвидация на Емитента, притежателите на Облигации ще бъдат удовлетворени за вземанията си, произтичащи от Облигациите, преди акционерите на Дружество.

В производство по несъстоятелност на Емитента, при извършване на разпределение на осребреното имущество вземанията по настоящата емисия облигации се изплащат по реда на чл. 722, ал. 1, т. 8 от Търговския закон.

Ограничения върху свободното прехвърляне

Съгласно Решението на компетентния орган на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД за издаване на настоящата облигационна емисия, облигациите са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента. Емитентът се задължава да предприеме необходимите мерки за регистрацията на емисията за търговия на Българска фондова борса АД не по-късно от 6 месеца от сключването на облигационния заем.

Българското законодателство предвижда ограничения за прехвърлянето на блокирани в депозитарната институция финансови инструменти, както и на такива, върху които е учреден залог или е наложен заповед. Забраната за прехвърляне в случай на учреден залог върху финансовите инструменти не се прилага, ако 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. Ограниченията по прехвърлянето на заложен финансови инструменти не се отнасят до случаите на залог, учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози. Забраната за прехвърляне на заложен финансови инструменти не се прилага и в случаите на учредено право на ползване в полза на зложния кредитор върху предоставените в залог по Закона за договорите за финансово обезпечение финансови инструменти, в който случай зложният кредитор има право да ги прехвърли. Търгуването на облигациите ще бъде прекратено пет дни преди датата на падеж на настоящата емисия.

Политика по отношение на дивидентите

Дружеството може да разпределя дивиденди в абсолютен размер на всяка акция в съответствие с разпоредбите на чл.42 от Устава му. Не се очаква промяна в дружествената политика по отношение на разпределянето на дивиденди. Дружеството не е разпределяло дивидент в последните две финансови години.

В.2 Къде ще се търгуват ценните книжа?

Емитентът ще поиска допускане на емисията облигации до търговия на регулирания пазар на финансови инструменти, организиран от „Българска Фондова Борса“ АД. Емисията облигации не е обект на заявление за допускане до търговия с оглед на нейното разпространение на пазари за растеж на МСП или на МСТ.

В.3 Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за облигациите, преди да вземат решение да придобият ценните книжа.

- риск от евентуална невъзможност от страна на емитента да извърши плащанията по главницата и/или лихвите по облигациите;
- риск, свързан с плащането на нефиксирана (плаваща) лихва по емисията;
- риск от евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем

В.4 Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?

За обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 24 000 000 лева, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД е сключил със ЗАД Армеец" АД и ще поддържа застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане, в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането. В предложението за частно предлагане на облигациите е посочено, че „След изтичане на 180 дневен срок от емитирането на облигациите Емитентът планира да замени обезпечението с ипотека на недвижими имоти в полза на Довереника на облигационерите.“. Към датата на Проспекта обезпечението не е заменено с ипотека на недвижими имоти. Довереникът на облигационерите ще предприеме действия по свикване на Общо събрание на облигационерите за вземане

на решение за замяна на обезпечението от застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане към първи по ред ипотечи върху недвижими имоти, учредени в полза на Довереника на облигационерите, тъй като вземането на такова решение е от компетентността на ОСО. Към настоящия момент застраховката все още не е заменена с ипотечна. Дружеството е в процес на обследване на подходящи за целта имоти. Веднага след това ще се организира провеждането на ОСО и вземане на решение за промяна на обезпечението. Емитентът се ангажира в кратки срокове да предприеме всички правни и фактически действия, необходими за учредяване на ипотечи върху недвижими имоти в полза на довереника на облигационерите, като вижданията на СД са това да се случи не по-късно от м. май 2025 г.

"ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД е вписано в Търговският регистър с ЕИК: 121076907. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1000, р-н Средец, ул. Стефан Караджа № 2. Дружеството получава разрешение за извършване на застрахователна дейност № 7 от 15.06.1998 г. на Националния съвет по застраховане, като впоследствие лицензите са разширени за всички видове застраховки по Раздел II на Приложение № 1 от Кодекса за застраховането. ЗАД „Армеец“ АД получава правото да извършва застрахователна дейност в областта на общото застраховане. Наименованието на последното не е променяно. Идентификационният код на правния субект (ИКПС) – LEI код на ЗАД „Армеец“ е 549300YJ8EYSOGWKS48. Телефони за контакт: + 359 700 1 3939, + 359 88 792 24 44.

Годишните одитирани финансови отчети на Гаранта за 2022 г. и 2023 г. са изготвени в съответствие с изискванията на МСС, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз.

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.

Оперативни резултати и финансов резултат към 30.09.2024 г.

„ЗАД Армеец“ АД отчети към 30 септември 2024 година нетен финансов резултат печалба в размер на 12 182 хил.лв. спрямо същия период на 2023 г., когато финансовият резултат е бил печалба в размер на 10 432 хил.лв. Увеличението в нетния финансов резултат се дължи най-вече на ръст в приходите от застрахователни услуги, както и на по-високата рентабилност от тях, заедно с разходите за презастрахователи и възстановими суми от презастрахователи по възникнали претенции.

Активи и пасиви към 30.09.2024 г.

Активите на „ЗАД Армеец“ АД към 30 септември 2024 година са в размер на 448 813 хил.лв. спрямо 394 196 хил.лв. към 31.12.2023 година. Ръстът се дължи на увеличението на инвестициите, в т.ч. срочните депозити в кредитни институции и портфолиото от акции. Видно е, че стратегията на Групата е да повишава ликвидните си активи, с цел подобрение на платежоспособността. Делът на собствения капитал в източниците на финансиране се запазва относително постоянен и на сравнително добро равнище, което предполага умерена степен на финансова независимост и възможности за маневриране при избора на активи, в които дружеството да инвестира. Възвръщаемостта на собствения капитал може да се определи като умерена и на относително добри нива. Основно перо в пасива заемат Пасиви по издадени застрахователни договори, които за периода повишават стойността си и продължават да бъдат в приемливи граници. Това показва, че платежоспособността на компанията остава висока, с което е гарантирала плащания на застрахователни обезщетения или суми, които е възможно да възникнат текущо и в бъдеще, т.е. да покрият стойността на всички поети от застрахователите задължения, които те очакват да изпълнят в бъдеще по влезли в сила застрахователните договори при настъпване на застрахователни събития, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване. „ЗАД Армеец“ АД е с умерена активизация по отношения на привличането на външно финансиране, като към деветмесечието на 2024 г. пасивите са в размер на 322 156 хил.лв., спрямо края на 2023 г., когато са били в размер на 279 721 хил.лв. Като цяло задлъжнялостта е умерена и добре контролирана.

Основни рискове за лицето гарантиращо ценните книжа:

Подписвачески риск

Подписвачески риск е основният риск за „ЗАД „АРМЕЕЦ““ АД, тъй като е свързан с основната дейност на компанията, конкретно с процесите и адекватно ценообразуване на застрахователните продукти имащо за цел постигане на рентабилност и стабилност на компанията. Основният риск за Гаранта е рискът от загуби, причинени от неблагоприятни промени на застрахователните или презастрахователните задължения, в резултат на неадекватно ценообразуване или грешни допускания при изчисляване на техническите резерви.

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 Гаранта 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 Гаранта до датата на изготвяне на настоящия Проспект, 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, Гаранта се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на застрахователните резерви.

Другите по-съществени рискове за лицето, гарантиращо ценните книжа са: **Валутен риск; Лихвен риск; Инфлационен риск; Ценови риск; Кредитен риск; Ликвиден риск.**

РАЗДЕЛ Г – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

Г.1 При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Облигациите са емитирани при условията на частно предлагане и за тях се изисква допускане до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти. Придобиването на облигации може да се осъществи от притежателите на облигации след като те бъдат регистрирани за търговия на БФБ. Очаквана дата, на която ще започне търговията с облигациите на БФБ – 20.04.2025 г.

При емитирането на корпоративните облигации на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД бяха и ще бъдат извършени разходи свързани с емитирането, които са посочени по-долу. Очаква се във връзка с процедурата по регистриране на книгата за търговия на регулиран пазар да бъдат направени допълнителни разходи, посочени по-долу:

Разходи, свързани с непубличното (частно) предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар

- Такса ISIN, CFI и FISN - 275 лева
- Такса регистрация в ЦД – 1 989.60 лева
- Търговски регистър – 20 лева
- Такса за КФН – 10 000 лева
- Възнаграждение на Юг Маркет – 24 000 лв.
- Такса за допускане до търговия на Сегмент за облигации на БФБ- 1 200 лв.

Общо 37 484.60 лв.

Общата стойност на разходите свързани с частното предлагане и тези, свързани с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на настоящата емисия облигации се очаква да бъде 37 484.60 лв. или 1.562 лв. на облигация. Разходите отнесени към общия размер на емисията от 24 млн. лв. представляват 0.16%. Нетният размер на постъпленията от емисията в "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД възлиза на 23 962 515.40 лв. Инвеститорите не дължат други разходи относно закупуването на облигации при условията на частно предлагане. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар, каквато е настоящата емисия облигации, инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния, избран от тях инвестиционен посредник, тарифата на БФБ и тарифата на ЦД. Емитентът не е предвидил специфични разходи, които да бъдат поети от инвеститорите.

Г.2 Защо е съставен този проспект?

Емитентът "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД иска допускане до търговия на емисията облигации. Емитентът е поел задължението да предприеме всички необходими правни и фактически действия с оглед на това да осигури, че Облигациите от Емисията ще бъдат допуснати до търговия на БФБ в срок от 6 (шест) месеца след датата на издаването ѝ.

Подписката за пласиране на облигациите от настоящата емисия приключва успешно. Дружеството успява да пласира 24 000 облигации от първоначално предложените 24 000 облигации.

Цел на облигационния заем: набраните от емисията средства ще бъдат използвани за дейността на дружеството, включително:

- ☐ Придобиване на участия в местни компании;
- ☐ инвестиции във финансови инструменти;
- ☐ покупка на вземания;
- ☐ инвестиции и финансиране на предприятия от икономическата група на емитента;
- ☐ погасяване на задължения, включително за покриване на разходи по емитиране на облигационния заем

| | |
|--|--------------------------|
| Погасяване на задължения на Емитента | 676 759.42 лв. |
| Предоставяне на аванси за придобиване на ценни книжа | 671 000 лв. |
| Предоставяне на заем на „Транс Еър“ ЕООД | 11 330 000 лв. |
| Покупка на вземания | 4 290 000 лв. |
| Предоставен депозит | 1 080 780.83 лв. |
| Обратно изкупена облигационна емисия | 5 580 222.46 лв. |
| Възнаграждение на „АБВ ИНВЕСТИЦИИ“ ЕООД (довереник) | 12 590.16 лв. |
| Застрахователна премия, свързана с обезпечението на настоящата облигационна емисия | 62 783.61 лв. |
| Общо | 23 704 136.48 лв. |

Информация по отношение погасените задължения

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за погасяване на задължения към дружество, което не е свързано с емитента лице, в размер на 676 759.42 лв., от които 671 000 лв. главница и 5 759.42 лв. лихва.

Предоставяне на аванси за придобиване на ценни книжа

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за предоставяне на аванс за бъдещо придобиване на ценни книжа. Насрещната страна по предварителният договор не е свързано лице с емитента. По предварителен договор от дата 25.07.2024 г. и срок за сключване на окончателен договор 30.12.2024 г. са заплатени 671 000 лв. Преценката за придобиване на ценните книжа е на ръководството на дружеството.

Предоставяне на заем на „Транс Еър“ ЕООД

Съгласно договор от 25.07.2024 г. емитентът е предоставил 11 330 000 лв. от от постъпленията от настоящата облигационна емисия на „Транс Еър“ ЕООД. Срокът за връщане от страна на длъжника на сумата и уговорената лихва е 25.07.2025 г., като заемната сума се олихвява с годишна лихва в размер на 5.5%. „Транс Еър“ ЕООД е свързано лице- дъщерно дружество на емитента.

9 000 000 лв. са използвани от Транс Еър ЕООД за плащане на дяловете на „Еъркрафт Лииз“ ЕООД. Останалите 2 300 000 лв. са използвани за плащане на задължение към Български фонд за вземания АДСИЦ, цедирано от предходен кредитор.

Покупки на вземания

Средства от настоящата облигационна емисия в размер на 4 290 000 лв. са използвани за покупки на вземания по договор от 25.07.2024 г. Насрещната страна по договора не е свързано лице с емитента. На 25 юли 2024 г. Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД е страна по договор за цесия, при който заедно с Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ, Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД купува вземания от насрещната страна на обща стойност 4 290 000 лв., разпределени както следва:

- Вземане от Еъркрафт Лииз ЕООД в размер на 4 188 984,81 лв. за цена в размер на 4 115 000 лв.
- Вземане от Рост Инвест ООД в размер на 177 977,94 лв. за цена в размер на 175 000 лв.

Задължението по договора с Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ е погасено в деня на сключването му. Възникналите вземания от Еъркрафт Лииз ЕООД и Рост Инвест ООД са с падеж на погасяване през 2025 г.

Закупените вземания са от Еъркрафт Лииз ЕООД в размер на 4 188 984,81 лв. за сумата от 4 115 000,00 лв. и от Рост Инвест ООД размер на 177 977,94 лв. за сумата от 175 000,00 лв. Вземанията се обслужват редовно и са необезпечени.

Предоставен депозит

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за предоставяне на депозит в размер на 1 080 780.83 лв. съгласно договор от 25.07.2024 г. Срокът за връщане от страна на длъжника на сумата и уговорената лихва е 25.07.2025 г., като заемната сума се олихвява с годишна лихва в размер на 5.5%. На 25 юли 2024 г. Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД предоставя депозит на Фин Инвест Къмпани ООД/едноличен собственик на капитала на емитента/ в размер на 1 080 780,83 лв. с падеж до 1 година. По договора се начислява фиксирана годишна лихва върху заетата сума в размер на 5,5%. По договора не се дължат неустойки.

Фин Инвест Къмпани ООД използва тези средства в следните направления:

- Доплащане на Холдинг Варна АД по договор за покупка на акции - 446 754,66 лв
- Осъществява частично погасяване на задължения по договор за цесия към „Индъстри Дивелпмънт Холдинг“ АД - 133 500,00 лв
- Осъществява частично погасяване на задължения по договор за цесия към „Велграф Асетс Мениджмънт“ АДСИЦ – 500 000,00 лв.

Обратно изкупена облигационна емисия

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за плащане по облигационна емисия на дружеството с ISIN BG2100010144. Облигационният заем е с размер 5 500 000 лв. и фиксирана лихва в размер на 5% годишно. На 28.10.2024 г. са платени 5 580 222.46 лв., от които 5 500 000 лв. главница и 80 222.46 лв. лихви по емисията.

Корпоративните облигации на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД бяха предложени за първоначална продажба на определени инвеститори – не повече от 149 лица, при условията на непублично (частно) предлагане. Настоящото предлагане се извършва с цел да се осигури възможност за вторична търговия на "Българска фондова борса" АД, която да позволи достъп до по-широк кръг потенциални инвеститори и да формира пазарна стойност на ценните книжа.

Към датата на настоящия проспект, набраните средства са използвани от Дружеството съобразно преценка на неговото ръководство съгласно посочените по-горе цели.

Набраните средства от настоящата облигационна емисия са достатъчни да покрият всички предлагани предназначения. Към датата на проспекта по описаните предназначения са разходвани 23 704 136.48 лв. Нетният размер на постъпленията от емисията в "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД възлиза на 23 962 515.40 лв. Останалите средства в размер на 258 378.92 лв., ще бъдат използвани по предмета на дейност на дружеството и съгласно целите на облигационният заем по преценка на ръководството му.

Емитентът планира да обслужва облигационния заем чрез използване на средства от основната си дейност и реализираните от него печалби. При налична необходимост могат да бъдат продавани притежаваните активи. По този начин успешното обслужване на задълженията на Емитента във връзка с облигационния заем, ще зависи главно от величината на печалбата преди данъци и след това от цените на притежаваните активи.

Първото лихвено плащане по емисията облигации с падеж 24.01.2025г. е извършено на по-късна дата. Забавянето се дължи на забавяне на постъпления от страна на контрагенти на дружеството. Това забавяне не води до невъзможност на дружеството да обслужва облигационния заем.

В бъдеще Емитентът не очаква да има забавяне в погасяването на лихвените и главничните плащания по настоящата облигационна емисия, спрямо предвидения погасителен план. Ръководството очаква доходите от инвестираните в различни активи средства на Дружеството да осигуряват изплащането на задълженията, както и да носят възвръщаемост на акционерите.

Този проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.

Към дата на проспекта и към настоящия момент няма постъпили искания от облигационери за обратно изкупуване на притежаваните от тях облигации от тази емисия. Допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

Към момента на изготвяне на Проспекта, на Емитента не е известно да са налице конфликти на интереси, свързани с допускането до търговия.

1. РИСКОВИ ФАКТОРИ

При инвестирането в ценни книжа инвеститорите трябва да отчетат много на брой и различни по тип рискове. Целта на предоставената в Проспекта информация е да даде на потенциалните инвеститори цялата необходима информация, преди да вземат решение да придобият ценни книжа на Групата.

Препоръчително е всеки инвеститор да прочете представената по-долу информация и да разгледа възможната инвестиция според собствените си инвестиционни намерения и ограничения, готовност за поемане на риск и очакваната възвращаемост на инвестицията. След допускане на емисията до търговия на регулиран пазар всеки инвеститор следва да се запознае с информацията относно търговията на БФБ с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Групата могат да се различават съществено от предишни резултати като следствие на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние и бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книги на Емитента може да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.

Рисковете могат да бъдат класифицирани по видове в зависимост от техния характер и проявление.

Класифициране на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността риска да бъде избегнат, респективно минимизиран. По този критерий рисковете могат да се разделят както следва:

Систематични рискове – зависещи от колебанията в икономиката, които могат да бъдат отчетени от Емитента и да се съобразят с тях, но не би могъл да им влияе;

Несистематични рискове (рискове, свързани с емитента) – специфични за самия Емитент и отрасъла, в който той развива дейността, като съществува възможност да бъдат управлявани. Те представляват частта от общия инвестиционен риск.

Последователността в представянето на рисковите фактори по категории отразява виждането на Съвета на директорите относно конкретната им значимост към датата на съставяне на Проспекта, както и вероятността те да се случат на практика. Допълнителни рискове и други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, могат също да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността му.

1.1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Основните методи за ограничаване влиянието на тези рискове са събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели. Тези рискове се отнасят до всички стопански субекти в страната и/или региона.

Макроикономически риск

Това е рискът от макроикономически колебания, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти и други. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Според прогнозата на БНБ за основни макроикономически показатели, която е изготвена към 15 януари 2025 г., и се основава на допускания за развитието на глобалната икономическа активност, динамиката на цените на основни стокови групи на международните пазари и за лихвените проценти на паричния пазар в еврозоната към 12 декември 2024 г. растежът на външното търсене на български стоки и услуги през 2024 г. ще бъде по-нисък спрямо заложеното в макроикономическата прогноза от ноември 2024 г. Допусканията предполагат външното търсене да нарасне с 1.3% през 2024 г., след което растежът му да се ускори до 2.9% през 2025 г. и до 3.4% през 2026 г. Очакванията на пазарните участници за цените в евро на енергийните суровини на международните пазари през 2025 г. са те да се понижат, главно по линия на петрола, докато цените на природния газ и електроенергията се очаква да останат по-високи спрямо 2024 г. В техническите допускания се предполага съществено повишение на цените в евро на неенергийните суровини на международните пазари през 2025 г., което ще бъде най-силно изразено при селскостопанските суровини и определени групи хранителни продукти. В резултат на това се очаква претеглените по значимост за международната търговия на България цени на суровините в евро да нараснат с темпове малко над 4.0% през 2025 г. и с между 2.0% и 2.6% през 2026 г.

През 2024 г. се очаква растежът на реалния БВП на България да възлезе на 2.3%, което ще се определя най-вече от нарастването на разходите за крайно потребление и положителния принос на запасите, докато инвестициите в основен капитал и нетният износ ще допринасят отрицателно за изменението на икономическата активност. Растежът на реалния БВП се очаква да се ускори до 2.5% през 2025 г. и до 3.0% през 2026 г., като тази динамика ще се определя главно от прогнозираното преминаване на инвестициите и на износа на стоки и услуги от спад през 2024 г. към растеж през останалата част от прогнозния хоризонт. Частното потребление се очаква да нараства с високи темпове през периода 2024–2026 г. и да бъде компонентът на БВП с най-висок положителен принос за растежа, което е в съответствие с прогнозираното увеличение на заетостта и на реалния разполагаем доход на домакинствата.

Годишната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), се очаква да се ускори до 3.5% в края на 2025 г. (спрямо 2.1% в края на 2024 г.), а средногодишната инфлация да възлезе на 3.3% (2.6% през 2024 г.). Основните групи, които ще допринасят за ускоряването на инфлацията, са храните, стоките и услугите с административно определяни цени и тютюневите изделия, които заедно с групата на услугите се очаква да имат най-висок положителен принос за общата инфлация в края на 2025 г. Прогнозираното нарастване на разходите за труд и силното потребителско търсене се очаква да продължат да оказват проинфлационен натиск в средносрочен план. Според прогнозата годишната инфлация в края на 2026 г. ще се забави до 2.1%, което ще се дължи най-вече на групите на храните и стоките и услугите с административно определяни цени, докато инфлацията при услугите се очаква да се запази на ниво, близо до това от 2024 г. Рисковете пред прогнозата за растежа на реалния БВП се оценяват като балансирани за 2024 г., докато за 2025 г. и 2026 г. преобладават рискове за реализиране на по-нисък растеж спрямо този в базисния сценарий с оглед на продължаващите глобални геополитически конфликти и наличието на ограничения със структурен характер в икономиките на някои от основните търговски партньори на България. Значителен вътрешен риск за реализиране на по-ниска икономическа активност произтича от вероятността за по-бавно от заложеното в базисния сценарий допускане за изпълнение на инвестиционни проекти, финансирани както с национални средства, така и със средства от ЕС. В допълнение, съществуват рискове за реализиране на по-висока и устойчива инфлация в България, което е предпоставка за по-ограничен растеж на частното потребление.

Пандемията от COVID-19 като част от макроикономическия риск.

На 05.05.2023 г. Световната здравна организация (СЗО) съобщи, че COVID-19 вече не представлява извънредна ситуация за здравето в световен мащаб. И преди това решение, от лятото на 2022 г. в България пандемията от COVID-19 е с нисък ефект върху здравната система, като доминираха вариантите на Omicron, които се характеризират с висока разпространяемост и увеличаващи се случаи на заразени, но с нисък процент тежко болни и починали. Въпреки посоченото по-горе пандемия на нов вариант на COVID-19 не може да бъде изключен, като при него е възможен неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента.

Политически риск

Този показател измерва рискът, произтичащ от политическите процеси в страната:

- ☐ риск от политическа дестабилизация,
- ☐ промени в управлението,
- ☐ законодателната политика,
- ☐ икономическата политика,
- ☐ данъчната система.

Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика, както и от привнесени външнополитически фактори и кризи. В резултат би възникнала опасност от негативни промени в бизнес климата.

Политическата обстановка в страната продължава да бъде нестабилна. На 27 октомври 2024 г. бяха проведени седми парламентарни избори в рамките на едва 3 години. Неспособността да бъде излъчено стабилно мнозинство отдалечава страната ни от присъединяване към Еврозоната. Все пак на 16.01.2025 г. беше избрано ново редовно правителство с премиер Росен Желязков. В него са включени представители от ГЕРБ-СДС, БСП и „Има такъв народ“. Правителството е подкрепено и от ДПС-ДПС.

През месец декември 2023 г. Народното събрание прие Закон за държавния бюджет на Р България за 2024 г. През периода 2024-2025 г. данъчната политика ще е ориентирана към подобряване на събираемостта на приходите, предотвратяването на възможности за укриване и невнасяне на данъци и осигуровки и намаляване на административната тежест и разходите за бизнеса и гражданите. По отношение на политиката на доходите от 01.01.2024г. минималната работна заплата беше увеличена на 933лв. ,като ефектите от размера на прогнозната минимална работна заплата за 2024 г. и 2025 г. са разчетени в индикативен размер, в съответствие с чл. 244 от Кодекса на труда, като 50 % от прогнозната средна заплата в съответната година.

По отношение на средствата от ЕС стойността на приходите е съобразена с профила на плащанията към одобрения Национален план за възстановяване и устойчивост (НПВУ) при допускане, че има забавяне в изпълнението на дейностите, съответно в постигането на заложените в Решението за изпълнение на Плана етапи и цели.

Въз основа на допусканията за периода 2023-2025 г. максималният размер на държавния дълг към края на 2023 г. не надвишава 40,6 млрд. лв., а в края на 2024 г. и 2025 г. се предвижда да достигне съответно до 49,6 млрд. лв. и 59,5 млрд. лв.

Съотношението на държавния дълг към БВП от 22,5% към края на 2021 г. намалява до 21,8% в края на 2022 г. и достига до 22,0% в края на 2023 г.

През 2023 г. реалният растеж на брутния вътрешен продукт на България достигна 1.8%. Според макроикономическата прогноза на МФ през 2024 г. се очаква ускорение на растежа до 3.2% подкрепено от вътрешното търсене. За периода 2025–2027 г. прогнозата е за леко забавяне в растежа на потреблението на домакинствата в синхрон с динамиката на доходите и кредитната активност, в резултат растежът на икономиката ще бъде в рамките на 2.7–2.6%. Липсата на стабилна дългосрочна икономическа политика създават несигурност при очакванията за формиране на данъчното законодателство, което влияе на Дейността на Емитента.

Военен конфликт на територията на Република Украйна и други конфликти в близкия Изток

Към момента е налице изострена политическа обстановка по отношение на Руската Федерация и останалия свят, във връзка с предприетата от нея военна операция срещу Република Украйна. След САЩ лидерите на ЕС постигнаха консенсус за налагане на безпрецедентни икономически санкции срещу Руската Федерация заради офанзивата на руските сили. Ситуацията доведе до рязко поскъпване на основната групи суровини: природния газ, петролът (същият достигна своя връх от 2014 г. - над 100 долара), на хранителните суровини - пшеница, соя, както и по отношение борсовите цени на производствените метали.

Военният конфликт между Русия и Украйна е събитие, което ще продължи да оказва изключително отрицателно общо въздействие върху европейската и в по-малка степен върху световната икономика през следващите години, дори и при приемане на хипотезата за приключването му в средносрочен план. Вследствие на конфликта възникнаха инфлационни процеси и се стигна до намаляване размера на инвестициите. Това от своя страна доведе до проблеми, свързани със събираемостта на вземанията. Засиленият бежански поток към съседните на Украйна страни, България и останалата част от Европа също допринесе за негативното влияние на този фактор. Не трябва да се подценява и хипотезата конфликтът да продължи достатъчно дълго време, като се превърне в постоянен конфликт без активни военни действия, което да промени значително и дългосрочно пазарите и инвестициите в региона.

Към момента на съставяне на този Документ за допускане Емитентът няма експозиции към клиенти от Русия и Украйна и не търпи преки ефекти върху дейността си. Горепосочените фактори могат да рефлектират значително върху дейността, основно в негативен аспект, изразяващ се във възможни смущения в планираните постъпления, поради общото нарастване на несигурността и същественото влошаване на инвестиционната среда, така и във възможно затягане на кредитирането и/или повишение на лихвените нива.

През октомври 2023г. ескалира военния конфликт между Израел и Ивицата Газа, а напрегнатата обстановка в района на Червено море предизвика сътресения в световната икономика, особено в европейската. През последните месеци конфликта обхвана и Ливан.

Риск, свързан с безработицата

Рискът, свързан с безработицата е обособен от намаляване реалната покупателна сила на част от икономическите субекти (намаляване на реалното съвкупно търсене в икономиката) в резултат на спада при търсенето на труд. Спадът на търсенето на трудови ресурси на пазара може да е резултат от структурни промени в икономиката, поради навлизането на икономическия цикъл в кризисна фаза, поддържане на изкуствено високи нива на работните заплати и други.

По данни на НСИ през третото тримесечие на 2024 година всички коефициенти изследващи безработицата намаляват в сравнение със същия период на 2023 г.

☐ Коефициентът на безработица е 3.6%, или с 0.4 процентни пункта по-нисък в сравнение с третото тримесечие на 2023 година.

☐ Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години нараства с 0.2 процентни пункта в сравнение със същото тримесечие на 2023 г. и достига 71.7%.

☐ Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 74.4%, като в сравнение с третото тримесечие на 2023 г. намалява с 0.2 процентни пункта.

Безработица Безработните лица през третото тримесечие на 2024 г. са 110.3 хил., от които 62.0 хил. (56.2%) са мъже и 48.4 хил. (43.9%) - жени. В сравнение с третото тримесечие на 2023 г. броят на безработните лица намалява с 14.7 хил., или с 11.8%. За същия период коефициентът на безработица намалява с 0.4 процентни пункта и достига 3.6%, съответно 3.8% за мъжете и 3.4% за жените. От всички безработни лица 19.3% са с висше образование, 52.8% - със средно, и 27.8% - с основно или по-ниско образование. Коефициентите на безработица по степени на образование са съответно 1.9% за висше образование, 3.6% за средно образование и 10.0% за основно и 18.0% за начално и по-ниско образование.

Общият брой на зетите лица през третото тримесечие на 2024 г. е 2 964.4 хил., от които 1 571.2 хил. мъже и 1 393.5 хил. жени. В сравнение с третото тримесечие на 2023 г. броят на зетите лица нараства с 0.0%, в по-голяма степен при мъжете, за които нарастването е с 0.3%. Относителният дял на зетите лица от населението на възраст 15 и повече навършени години е 53.8%, като при мъжете той е 60.0%, а при жените - 48.1%. През третото тримесечие на 2024 г. в сектора на услугите работят 1 998.8 хил. души, или 67.4% от зетите, в индустрията – 823.6 хил. (27.8%), а в селското, горското и рибното стопанство -142.3 хил. (4.8%).

Административната статистика на Агенция по заетостта отчита равнище на регистрирана безработица от 5.16% през ноември, като се отчита намаление с 0.08 п.п. спрямо предходния месец, а на годишна база намалява с 0.36 п.п. Регистрираните безработни в края на месеца са общо 146 414 лица, като числеността

им намалява с 1.4% спрямо месец октомври 2024 г., а на годишна база са с 10 211 (6.5%) лица по-малко. Засилен ръст на безработицата поради различни обстоятелства, би се отразил негативно на дейността на Емитента, което би засегнало неблагоприятно оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международния кредитен рейтинг на България. Нисък кредитен рейтинг на страната може да доведе до по-високи лихвени нива, по-тежки условия за финансиране на търговските дружества, в това число и на Емитента.

Кредитният рейтинг е оценка за качеството и сигурността на облигационния дълг на даден емитент, формирана въз основа на анализ на финансовото му състояние. Рейтинговите услуги се извършват от специализирани рейтингови агенции и представляват оценка за кредитоспособността и възможността за обслужване на ползваните от даден кредитополучател заемни средства при настъпване на техния падеж. Историческата справка за развитието на кредитния рейтинг на българския вътрешен и външен дълг се актуализира редовно, при обявяване на промяна от страна на кредитните агенции. Министерството на финансите предоставя информация за динамиката на кредитните рейтинги, поддържани от следните агенции: Moody's, S&P Global Ratings и Fitch Group.

Един от основните ефекти вследствие подобряването на кредитния рейтинг е в понижаване на рисковите премии по заемите, което води до по-благоприятни лихвени равнища (при равни други условия). Поради тази причина потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната би имало благоприятно влияние върху дейността на Емитента и по-точно върху неговото финансиране. От друга страна, понижаването на кредитния рейтинг на България би имало отрицателно влияние върху цената на финансирането на Емитента, освен ако неговите кредитни договори не са с фиксирани лихви.

Дългосрочен кредитен рейтинг, чуждестранна валута на Република България съгласно последните официални данни е, както следва:

Дългосрочен кредитен рейтинг, чуждестранна валута

| Рейтингови агенции | Рейтинг | Перспектива | Дата | Действие |
|---------------------------|---------|-------------|------------------|-----------|
| Moody's Investors Service | Baa1 | стабилна | 24 януари 2025 | потвърден |
| Fitch Ratings | BBB | положителна | 18 октомври 2024 | потвърден |
| S&P Global Ratings | BBB | положителна | 24 май 2024 | потвърден |
| Scope Ratings | BBB+ | положителна | 2 август 2024 | потвърден |

Източник: [Министертство на финансите](#).

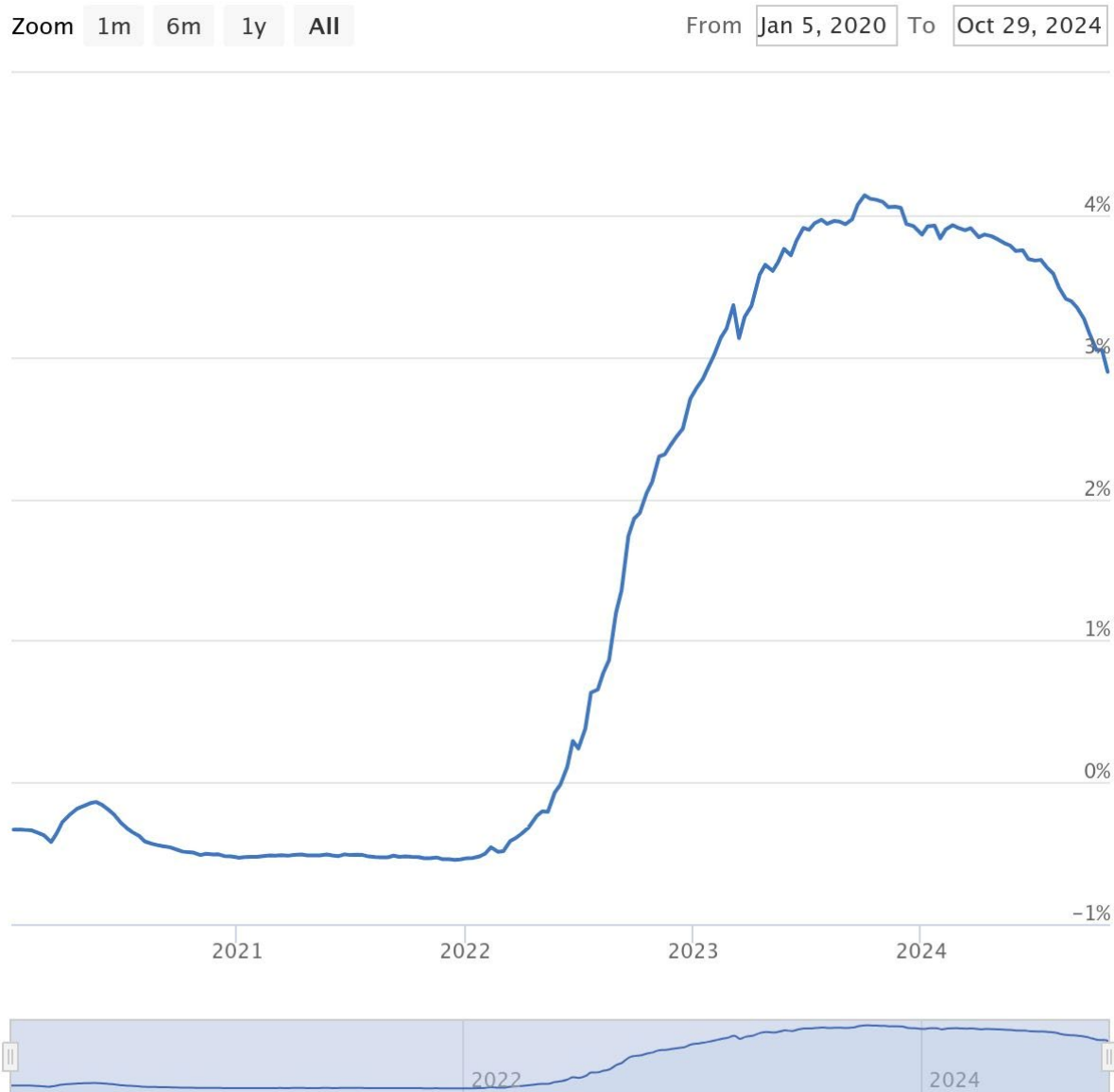
Валутен риск

Валутният риск е свързан с получаване на финансов ресурс или на приходи, деноминирани във валута, различна от тази на извършваните разходи при нестабилен курс между двете валути, създаващ предпоставки за генериране на валутни загуби. Дружеството ще бъде изложено на влиянието на колебанията на валутните курсове върху финансовите му позиции и парични потоци само в случай, че то оперира във валути различни от евро и лев, освен, ако валутният борд в България не бъде отменен. Емитентът има възможност да контролира този вид риск като си осигурява входящи парични потоци, деноминирани в български лева или в евро, така че да кореспондират на разходите на Дружеството, които също са в лева или евро. Валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583 лева за 1 евро в съответствие с правилата на валутния борд. Фиксираният курс на лева към еврото носи за българската

валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, японска йена, швейцарски франк и др.) на международните финансови пазари, но считаме, че такъв неблагоприятен ефект няма да е определящ за дейността на Дружеството.

Риск от изменения на пазарните лихвени нива и лихвен риск

Това е потенциалната възможност от загуби за Емитента от промяната на лихвените равнища. В България продължава да действа Валутния борд и курса на българския лев е фиксиран към европейската валута (ЕВРО), а пазарните лихвени нива са в пряка връзка с решенията на Европейската централна банка (ЕЦБ). След дълъг период на поддържане на ниски нива на лихвените равнища ЕЦБ предприе политика към повишаване на процентите, като опит да се справи с нарастващата инфлация. През 2024 г. стартира обратен процес - на спад на лихвените равнища, след като беше преценено, че инфлацията не представлява заплаха в същата степен.



Euribor 6 months - Източник:ЕЦБ

Лихвения риск е един от основните, който пряко влияе върху дейността на емитента. Повишаването на лихвите от една страна повишава приходите от лихви на емитента и спомага за повишаване на базата на потенциалните клиенти, но от друга страна влияе върху разходите за лихви на емитента. Понижаването

на лихвите от своя страна би довело до намаляване на приходите от лихви, но от друга страна влияе благоприятно върху разходите за лихви на емитента.

Инфлационен риск

Под инфлация се разбира постоянно и цялостно покачване на потребителските цени, което означава постоянен спад в покупателната способност на националната валута. Рискът от повишаване на инфлацията води съответно до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето.

Инфлацията в страната ни продължава да се забавя. Забавянето на инфлационните процеси в страната се дължи в най-голяма степен на тенденцията на намаление на международните цени на суровините, както и на базов ефект от ускореното поскъпване през предходната година.

Индекс на потребителските цени (ИПЦ)

През декември 2024 г. месечната инфлация е 0.4%, а годишната инфлация за декември 2024 г. спрямо декември 2023 г. е 2.2%. Инфлацията от началото на годината (декември 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 2.2%, а средногодишната инфлация за периода януари 2024 - декември 2024 г. спрямо периода януари 2023 - декември 2023 г. е 2.4%.

Източник: НСИ

Месечна инфлация През декември 2024 г. цените на стоките и услугите са се увеличили в следните потребителски групи:

- „Развлечения и култура“ - увеличение с 5.9%;
- „Транспорт“ - увеличение с 1.3%;
- „Ресторанти и хотели“ - увеличение с 0.7%;
- „Разнообразни стоки и услуги“ - увеличение с 0.6%;
- „Жилища, вода, електроенергия, газ и други горива“ - увеличение с 0.4%;
- „Здравеопазване“ - увеличение с 0.4%;
- „Съобщения“ - увеличение с 0.3%.

По-ниски са цените на стоките и услугите в следните потребителски групи:

- „Облекло и обувки“ - намаление с 1.3%;
- „Хранителни продукти и безалкохолни напитки“ - намаление с 0.6%;
- „Жилищно обзавеждане, стоки и услуги за домакинството и за обичайното поддържане на дома“ - намаление с 0.1%;
- „Алкохолни напитки и тютюневи изделия“ - намаление с 0.1%.

Без промяна остават цените на услугите в група „Образование“.

Според Есенната макроикономическа прогноза на МФ за 2024 г.: „За 2024 г. се прогнозира инфлация в края на годината от 1.9%, при очаквана 2.3% според пролетната прогноза. Услугите запазват водещия си принос за формиране на инфлацията, като поскъпването им е малко по-силно. Основната разлика е при цените на енергийните стоки. В предходната прогноза от пролетта се предвиждаше слабо поскъпване, докато сега се очаква да имат отрицателно изменение, а водещ фактор за това е низходящата динамика на фючърсите на суровия петрол и свързаното с това поевтиняване на автомобилните горива. Средногодишната инфлация за 2024 г. се очаква да достигне 2.6%. В края на 2025 г. повишението на потребителските цени според ХИПЦ се очаква да бъде 2.6%, което е с 0.4 пр.п. по-високо в сравнение с

пролетта. Отново ценовата динамика при енергийните стоки е причина за тази разлика, като в предходната прогноза се е очаквало по-голямо поевтиняване. Цените на енергийните стоки ще запазят низходящия си тренд, но отрицателният им принос ще се свие, на което се дължи и наблюдаваното ускорение на инфлацията в сравнение с края на 2024 г. Услугите отново ще имат водещ принос за формиране на инфлацията, следвани от храните. Средногодишното повишение на общия индекс ще се забави до 2.4% през 2025 г., при очаквани 2.8% през пролетта, като технически най-силно влияние за това оказва прогнозираното по-слабо поскъпване в края на 2024 г. Средногодишната инфлация ще продължи да се забавя до 2% през 2028 г. по линия най-вече на очакваната низходяща динамика при международните цени. Отрицателният принос на енергийните стоки постепенно ще намалява към края на прогнозния хоризонт. Приносът на компонентите на базисната инфлация също ще се свива, но ще остане водещ за формиране на инфлацията във връзка с прогнозираното нарастване на вътрешното търсене, както и на разходите за труд в икономиката.

Източник: Министерство на Финансите

Риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони

Регулаторният риск се свързва с вероятността за потенциални загуби в резултат на промяна на законодателната уредба и данъчната рамка. Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Инвеститорите трябва да имат предвид, че стойността на инвестицията в облигации може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, включително в неговото тълкуване и прилагане. В последните години се забелязват опити на управляващите да акумулират повече средства за бюджета чрез увеличаване на данъчната тежест.

Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, прилагането на закона е обект на критика от европейските партньори на България. Съдебната и административна практика остават проблематични: българските съдилища не са в състояние ефективно да решават спорове във връзка с права върху собственост, нарушения на законови и договорни задължения и други, в резултат на което систематичният нормативен риск е относително висок.

Риск от настъпване на форсмажорни събития

Природни катастрофични събития, терористични атаки и военни или враждебни действия, както и отговорите на тези действия, могат да създадат икономическа и политическа несигурност, която е възможно да има отрицателен ефект върху икономическите условия в България, а следователно и неблагоприятен ефект върху бизнеса на Групата, финансовото и състояние и резултатите от нейните операции. Трудността за предвиждане на тези събития налага използването на прецизен подход при анализа на наличната информация, застраховане на притежаваните имоти, определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация. Не съществуват застраховки за всички видове форсмажорни обстоятелства.

1.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ (РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА).

Това са рисковете, произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко самото дружество. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най-голяма степен дружеството може да оказва влияние. Компанията е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена компанията са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на дружеството се осъществява от съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Рискове, специфични за Дружеството:

Бизнес риск

Дефинира се като вероятността от неблагоприятни промени в пазарните и икономически условия, в които функционира дружеството. Тези промени косвено се отразяват върху финансовия му резултат и върху неговата рентабилност. Част от бизнес риска е пазарния риск, който се дефинира като вероятност от намаляване на обема на продажбите поради неблагоприятно въздействие на пазарните фактори – свиване на потреблението, конкуренция и други причини от пазарен характер. Предметът на дейност на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД е: икономически и правни консултации и анализи на дружества; търговско посредничество и представителство на други дружества; покупко-продажба и доставка на стоки и услуги; както и всяка друга дейност, незабранена от закона и за която съгласно българското законодателство не се изисква предварителен лиценз или разрешение.

Основният пазар, на който е представен Емитентът е пазарът на недвижими имоти. Секторът, в който оперира Емитента, се отличават със среда с висока степен на конкуренция. Бъдещият успех на Дружеството на ще зависи от способността на Емитента да бъде по-конкурентноспособен в сравнение с другите конкуренти в съответният сегмент, чрез по-висока гъвкавост и ефективност.

Другият основен пазар, на който е представен Емитентът(през дъщерните си дружества) е въздушният транспорт- както на пътници, така и на товари. Секторът се отличават с изключително висока степен на конкуренция, вътрешна и международна. Бъдещият успех на Дружеството на и в този сегмент ще зависи от способността на Емитента да бъде по-конкурентноспособен в сравнение с другите конкуренти в съответният сегмент.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с промените в пазарните лихвени проценти и влиянието им върху стойността на даден финансов инструмент. Политиката на Емитента е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Основна несигурност, която вероятно ще повлияе на перспективите на Емитента е свързана с увеличаването на лихвените проценти. Облигационният заем, за който се иска допускане до вторична търговия е емитиран с плаващ лихвен процент, зависещ от нивото на 6-месечния EURIBOR. Възможно е стойността на дължимите лихвени плащания на дружеството да се повиши в бъдеще.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска насрещна страна по сделка да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайните срокове задължението си.

Събираемостта на вземанията на Дружеството се следи регулярно. За целта текущо се прави преглед на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на вземанията. Съгласно сключен договор на 25.07.2024 г., 11 330 000 лв., представляващи 47% от постъпленията от настоящата облигационна емисия са предоставени на дъщерното дружество „Транс Еър“ ЕООД, което е предпоставка за мултиплициране на кредитния риск за "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД.

Ликвиден риск

Изразява се във възможността Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД управлява своите активи и пасиви по начин, който му позволява да поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства, за да посрещне своите задължения и да финансира стопанската си дейност.

Регулаторен риск

На Дружеството са известни в краткосрочен план предстоящи промени в регулациите в сегментите, в който оперира, но при възникването на такива е възможно те да затруднят неговата дейност, което да доведе до по-ниска рентабилност и оттам до влошаване на финансовото му състояние и възможността да обслужва задълженията си.

Избор на погрешна стратегия

Бъдещото развитие на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД зависи от стратегията, избрана от управленския екип на Дружеството. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД се стреми да управлява този риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, за да реагира възможно най-бързо ако са необходими промени в управленската политика.

Несигурност във финансовите показатели, оценки и прогнози

Стратегията, плановете, оценките и прогнозите за бъдещото развитие на Емитента се базират на определени предположения за неговата дейност и за състоянието и тенденциите на пазара. Въпреки убедеността, че предположенията са основателни, много от тях са извън контрола на Емитента.

Риск бизнесът на Дружеството да пострада от негативна публична кампания, регулаторни действия или съдебни спорове

Негативна публичност и увреждане на репутацията може да засегне способността на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД да привлича и задържа клиенти, да ограничат достъпа до източници на финансиране или други съществени неблагоприятни последици, които не могат да бъдат предвидени на този етап. Горепосочените фактори могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху финансовото състояние и/или резултатите от дейността на дружеството.

Риск от невъзможност на Емитента да финансира планираните си инвестиции

Бизнесът на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД изисква извършване на нови инвестиции. Емитентът очаква част от тези разходи да бъдат финансирани от собствени средства. При неблагоприятна икономическа конюнктура и настъпване на други неблагоприятни събития може да се наложи финансиране на тези разходи преимуществено от външни източници. Няма сигурност дали външно финансиране ще може да бъде привлечено при приемливи условия. Може да се наложи "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД да редуцира планирани инвестиции, което би засегнало неблагоприятно оперативните резултати и финансовото състояние на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД.

Риск от промяна в акционерната структура

Промяна в акционерната структура може да доведе до промяна в бизнес стратегията на дружеството, а оттам да окаже съществен ефект върху финансовото състояние и резултатите от дейността. Към датата на проспекта Емитентът не разполага с допълнителна информация относно бъдещата акционерна структура. Емитентът не очаква тази промяна да доведе до промяна в бизнес стратегията му.

Риск, свързан с управлението на Емитента

Дружеството разчита на управленския си персонал за своето развитие. Вземане на погрешни управленски решения би довело до негативен финансов резултат, който би могъл да застраши не само развитието, но и съществуването на дружеството. Замяната на част или целият управленски персонал с нови лица би могла да има същите отрицателни последствия.

Рискове, свързани с привличането, съответно задържането на квалифицирани кадри и напускане на ключови служители

Това е рискът дейността на дружеството да бъде застрашена при напускане на служители от ключово значение и със специфична квалификация, за когото е трудно или невъзможно да се намери заместник в разумен срок и при разумни финансови условия. В резултат на познанията и опита, дружеството е зависимо от тяхната работа. Оставката, пенсионирането или освобождаването на кадри от този тип може да забави или затрудни изпълнението на стратегията или бизнес целите на дружеството.

Предвид наблюдаваните в последните години проблеми в образователната системата в България и като следствие от това – недостатъчно качествено подготвени кадри, много сектори на националната икономика изпитват недостиг на квалифицирани кадри. Допълнително влияние оказва и демографската криза в страната – застаряващо население и ниска раждаемост. В резултат на тези и други фактори конкуренцията между работодателите е много сериозна. Икономическата дейност на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД е зависима в значителна степен от приноса на определен брой лица. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Емитента и за в бъдеще. Успехът на компанията ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на компанията да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски и оперативни позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността, оперативните и резултати, както и финансовото и състояние.

Неетично и незаконно поведение

Риск от осъществяване на сделки от името и за сметка на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД, които противоречат на закона и на етичното поведение в бранша. Към момента Дружеството не се е сблъсквало с такива казуси вследствие на избора на подходящ екип от специалисти.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Емитента се осъществяват в български лева. Доколкото има чуждестранните транзакции на Емитента, същите са деноминирани главно в евро, което намалява валутния риск предвид фиксирания курс на лева към еврото в България. За да управлява ефективно валутния риск, Емитента следи паричните потоци, които не са в български лева. Съществуват разработени отделни механизми за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични

потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

Риск от конкуренция в секторите в които дружеството оперира

Секторите, в които оперира Дружеството, се отличава с висока степен на конкуренция. Бъдещият успех на Дружеството ще зависи от способността да остане конкурентноспособно в сравнение с другите конкуренти чрез по-висока гъвкавост и ефективност.

Риск от възможно осъществяване на сделки между Дружеството и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните

Съществува риск от осъществяване на сделки между "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД и свързаните с Дружеството лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството. До момента всички сделки, сключени между "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД и свързаните с Дружеството лица, са извършвани при пазарни условия и няма практика условията на сделките да се отклоняват от пазарните нива.

Рискове свързани с дейността на дъщерните дружества

Възможно е дъщерните дружества да не генерират предвидените печалби и/или да имат необходимост от допълнително финансиране, което дружеството-майка "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД да трябва да осигури. Това може да доведе до понижение на финансовите резултати на Групата като цяло, поради факта, че Емитента ще трябва да извърши преразпределение на разполагаемите си ресурси. Конкретните рискове, които имат отношение към дейността на дъщерните дружества са: секторни; кредитен; ликвиден; регулаторен; риск от избор на погрешна стратегия; рискове, свързани с привличането, съответно задържането на квалифицирани кадри и напускане на ключови служители; риск от неетично и незаконно поведение.

1.3. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ

Риск от невъзможност на Емитента да обслужва облигационния заем и от неплащане на лихвите по облигационния заем

За да обслужва настоящия облигационен заем Емитентът разчита на парични потоци от своята дейност. Рязко или постепенно влошаване на финансовите резултати на Емитента биха довели до невъзможност за изплащане на лихвите и главницата по настоящия облигационен заем. Това би довело до загуба на част или на цялата инвестиция, направена от облигационерите в тази Емисия. Инвеститорите могат да загубят част или цялата си инвестиция ако Дружеството спре да изплаща лихвите или откаже да изплати главницата по този облигационен заем.

Задълженията на Емитента по тази облигационна емисия са обезпечени. Дружеството планира да генерира достатъчно парични потоци за да може да покрие всички свои задължения. Дружеството възнамерява да поддържа ликвидни активи, включително значителни по размер парични средства за да създава в достатъчна степен необходимите условия за редовно обслужване на облигационния заем.

Лихвен риск

Съществува риск от неблагоприятна промяна на цената на облигацията, която се дължи на промяна на преобладаващите пазарни лихвени проценти, особено при възможни резки движения на EURIBOR в краткосрочен период, поради факта че „приравняването“ към текущите пазарните нива на пазарната компонента в лихвения процент на облигационния заем се извършва веднъж на шест месеца и я фиксира за следващия полугодишен период, а не ежедневно. Настоящата облигационна емисия е с плаващ лихвен процент - сума от 6-месечен EURIBOR + надбавка от 1.50 %, но не по-малко от 2.50 % и не повече от 5.50 %.

Възможна липса на ликвидност на вторичния пазар на облигации

Липса на ликвидност означава ограничена наличност на купувачи и респективна невъзможност на инвеститорите да продадат своите облигации на приемлива за тях цена. Този риск ще бъде по-висок в периода преди допускане на Емисията на регулиран пазар, тъй като няма да има публично известни котировки купува и продава и сделките следва да се извършват на извънборсов пазар.

Емитентът е поел ангажимент за регистрация на Емисията на БФБ в рамките на шест месеца от нейното издаване. След регистрацията за търговия този риск може да се прояви като отсъствие на достатъчно на брой поръчки за покупка на облигации или прекалено ниската цена, предлагана от пазара. Не е възможно да бъде предвидена цената, на която ще се търгуват облигациите на вторичния пазар и дали той ще бъде ликвиден или не.

Риск при реинвестиране

Рискът при реинвестиране представлява вероятността бъдещите парични постъпления (плащания), получавани по време на периода на държане на Облигацията да бъдат реинвестирани при доходност, различна от доходността до падежа при първоначалната инвестиция. 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.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото стандартно е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор (КФН) контролира разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа. КФН следи за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на облигации.

Рискове от промяна на параметрите на облигационната емисия

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. 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. След регистрацията за търговия съгласно разпоредбите на ЗППЦК 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. Промяна по настоящата емисия облигации може да бъде извършена само с решение на Общото събрание на облигационерите.

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 Търговския закон и при спазване на изискванията на чл. 100б, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. 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. 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 погасяване на облигационната емисия, погасяването 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.

Риск от промяна в обезпечението на облигациите

В предложението за частно предлагане на облигациите е посочено, че емитентът планира да замени обезпечението с ипотека на недвижими имоти в полза на Довереника на облигационерите. Довереникът на облигационерите ще предприеме действия по свикване на Общо събрание на облигационерите за вземане на решение за замяна на обезпечението от застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане към първи по ред ипотеки върху недвижими имоти, учредени в полза на Довереника на облигационерите, тъй като вземането на такова решение е от компетентността на ОСО. Веднага след провеждането на ОСО и вземане на решение за промяна на обезпечението, Емитентът се ангажира в кратки срокове да предприеме всички правни и фактически действия, необходими за учредяване на ипотеки върху недвижими имоти в полза на довереника на облигационерите, като вижданията на СД е това да се случи не по-късно от м. януари 2025 г. Замяната на обезпечението с ипотека на недвижими имоти прави обезпечението пряко свързано с пазара на недвижими имоти. Стойността на недвижимите имоти може да бъде засегната от цялостното състояние на икономическата среда в България, общото предлагане на недвижими имоти, както и на недвижими имоти с определено предназначение или местоположение, от намаляване на търсенето на недвижими имоти. Риск при подобен вид обезпечения е по-бавния процес на реализация на продажба на недвижимия имот в случай на необходимост. Емитентът ще следи периодично пазарната стойност на имотите обект на обезпечението.

Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Съществува риск текущия данъчен режим на третиране на доходите от Облигациите да бъде променен в бъдеще, което би довело до промени на данъчното бреме за облигационерите, чийто ефект не може да се прецени на този етап.

Спиране на търговията с Емисията по инициатива на надзорния орган, регулирания пазар или Емитента

Българската законодателна уредба предвижда случаи, при които търговията с ценни книжа на Дружеството на БФБ може да бъде спряна. При условията на Закона за пазарите на финансови инструменти, съгласно чл. 78 от Правилата за търговия на БФБ, Съветът на Директорите на БФБ може временно да спре търгуването на облигации на Емитента. Всяко временно спиране на търговията с финансовите инструменти би имало неблагоприятен ефект върху ликвидността и цената на въпросните инструменти.

Валутен риск

Настоящата емисия облигации е деноминирана в лева. Валутен риск от инвестицията не съществува за инвеститори, чиито средства са в левове или евро. Валутен риск съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от евро и лев, поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на лева спрямо съответната валута.

Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при настъпване на определени събития, настоящия облигационен заем става предсрочно изискуем. Това обстоятелство води до определени рискове, като инвеститорите няма да могат да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. Освен това, облигационерите носят и допълнителни рискове, тъй като при евентуално обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, довереника следва да пристъпи към принудително изпълнение върху обезпечението. Това може да се окаже по-продължителен процес от предварително очакваното (поради поява или претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др.).

Риск от неплащане на застрахователно обезщетение от страна на Гаранта

Възможно е да бъдат налице причини, поради които Гаранта да не изпълни задълженията си по полицата – финансови затруднения, несъстоятелност и др. Към датата на изготвяне на този Проспект ЗАД „Армеец“ не е изпитвал затруднения за изплащане на задълженията си и не се намира в затруднено финансово състояние. Гарантът има отсъден инвестиционен кредитен рейтинг BBB- от Българската агенция за кредитен рейтинг, което показва стабилното състояние, в което той се намира към настоящия момент. Няма гаранции, че текущото финансово състояние ще се задържи и в бъдеще.

Инфлационен риск

Това е рискът от обезценка на местната валута и намаление на нейната покупателната сила. Рискът от повишаване на инфлацията води съответно до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето. Този риск е разгледан по-подробно в точка 1.1. „Системни рискове“. Инвеститорите трябва да знаят, че инфлацията би могла да стопи покупателната способност на лихвите и главницата по този заем. Това означава, че реалната възвращаемост от инвестицията в облигациите би могла да бъде доста по-ниска от номиналната.

Финансов риск

Настоящата облигация е финансов инструмент, който изисква определено ниво на финансова грамотност за да бъде разбрана и оценена. Неопитни лица или инвеститори с малък опит рискуват да направят грешна преценка за рисковете, както и грешно да оценят стойността на тази облигация. Инвестиция в облигациите на Дружеството носи рискове за неопитните инвеститори.

2. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЯ

2.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА В ПРОСПЕКТА

Членовете на Съвета на директорите на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД - Нели Асенова Черешарова, ТРАНС ЕЪР ЕООД, представлявано от Нели Асенова Черешарова, ЕИК 106608989, Валентин Методиев Георгиев, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект, съответно за цялата информация в него. Съставителят на финансовите отчети на Емитента за 2022 г. и 2023 г., както и към 30.06.2023 г. и 30.06.2024 г. „Кроу България Адвайзъри“ ЕООД/отговорен счетоводител Самуил Руменов Димитров/, със седалище и адрес на управление: гр. София, гр. София, р-н Оборище, бул. „СИТНЯКОВО“, 48, ет. 7, отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети. Регистрираният одитор на Дружеството за 2023 г. одиторско дружество „Ада Софт Одит“ ООД, ЕИК:202122357, с адрес: гр. Пазарджик, п.к. 4400, ул. Г.Кръстевич № 4, Регистриран одитор, отговорен за одита на консолидирания отчет за 2023 г. Елеонора Иванова Билбилева, регистриран одитор №0608 с адрес: гр. София 1750, кв. "Полигона", бл.43, вх.1 - офиси, офис 5, отговаря за вредите, причинени от одитираните от нея финансови отчети. Дружеството няма одитиран отчет за 2022 г. В отчета за 2023 г. се съдържат съпоставими данни за 2022 г., които са приети и потвърдени от одитора. В нарочно изявление одитора е потвърдил това. Лицето гарантиращо ценните книжа – „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1000, р-н Средец, ул. Стефан Караджа № 2, отговаря солидарно с лицата по първото изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти на корпоративни облигации, издадени от "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД.

Отговорни за изготвянето и информацията в настоящия Проспект, изготвен като единен документ съгласно Приложение 6, Приложение 14 и Приложение 21 на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980 (Проспекта,) са:

- Теодора Георгиева Якимова-Дренска – изпълнителен директор на ИП „Юг Маркет“ ЕАД

- Любомир Йорданов Ламбрев – инвестиционен консултант

Горепосочените лица, отговарящи за изготвянето и информацията в Проспекта в съответствие с изискванията на Приложение 6, Приложение 14 и Приложение 21 от Делегиран регламент (ЕС) 2019/980, с подписа си в края на настоящия документ декларират, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Проспекта, съответства на фактите и че в Проспекта няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл.

2.2. ДЕКЛАРАЦИИ

Посочените по-горе лица, отговорни за изготвянето и информацията в Проспекта, с полагане на подписите си на последната страница на настоящия Проспект, декларират, че след като са положили всички разумни грижи да се уверят, че случаят е такъв и информацията, съдържаща се в Проспекта, дотолкова, доколкото им е известно, е в съответствие с фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейното значение.

2.3. ДОКЛАДИ, ИЗЯВЛЕНИЯ И ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

Този документ не съдържа изявления или доклади, на експерти, различни от отговорните за изготвянето на Проспекта лица и одиторите на Емитента.

Информацията, използвана от трети страни, е точно възпроизведена и доколкото Емитентът е осведомен и може да провери от информацията, публикувана от тези страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

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

НСИ – статистика от сайта на НСИ (www.nsi.bg);

БНБ – статистика и прогнози от сайта на БНБ (www.bnb.bg);

Министерство на финансите – статистика от сайта на Министерство на финансите (www.minfin.bg), включително статистика относно кредитния рейтинг на България, присъден от Moody's, Standard & Poor's и Fitch;

Агенция по заетостта (АЗ) – статистика от сайта www.az.government.bg;

Европейската централна банка (<https://ecb.europa.eu>)

БФБ – информация от сайта на БФБ (www.bse-sofia.bg);

Комисия за финансов надзор (www.fsc.bg);

Европейска комисия (<https://ec.europa.eu>)

Агенция по вписванията (<https://www.registryagency.bg>)

2.4. КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН, ОДОБРИЛ ПРОСПЕКТА

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ №-Е/..... Г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ.

ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

3. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Годишният консолидиран финансов отчет на Емитента за 2023 г. е одитиран от одиторско дружество „Ада Софт Одит“ ООД, ЕИК:202122357, с адрес: гр. Пазарджик, п.к. 4400, ул. Г.Кръстевич № 4. Регистриран одитор, отговорен за одита на консолидирания отчет за 2023 г. е Елеонора Иванова Билбилева, регистриран одитор №0608 с адрес: гр. София 1750, кв. "Полигона", бл.43, вх.1 - офиси, офис 5. Дружеството няма одитиран отчет за 2022 г. В отчета за 2023 г. се съдържат съпоставими данни за 2022 г., които са приети и потвърдени от одитора. В тази връзка е представено нарочно писмо-изявление от одитора на дружеството.

Лицето по-горе отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети. Проспектът не съдържа друга одитирана информация.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

4.1. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с фирмено наименование "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД.

4.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, НЕГОВИЯТ РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР И ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД НА ПРАВНИЯ СУБЕКТ (ИКПС)

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция на вписванията на Република България с ЕИК 200958414. Дружеството е с LEI код 485100E2W6AE9A05Q107.

4.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕТО НА ЕМИТЕНТА

Дружеството е учредено като "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД на 20.01.2009 г.. Дружеството е вписано в търговския регистър с вписване № 20091208172427. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

4.4. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА

Дружеството е учредено в Република България. Правно организационната форма на Емитента е акционерно дружество (АД). Дружеството е с LEI код 485100E2W6AE9A05Q107. "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон.

Седалището, адресът на управление, телефонът, електронният адрес за връзка на Дружеството са както следва:

Адрес гр. София, п.к. 1574, р-н Слатина, бул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13, ет. 3, ап. 312

Телефон 0888-126-213

Ел. поща office@adamantcm.com

Web: www.adamantcm.com

Лице за контакт Валентин Методиев Георгиев

Информацията на интернет страницата на Емитента не е част от проспекта, освен ако тази информация не е включена чрез препратки в проспекта.

4.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ, ПРОИЗТЕКЛИ ЗА ЕМИТЕНТА И ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА МУ.

От датата на последния одитиран финансов отчет – 31.12.2023 г. до датата на проспекта, съществените промени във финансовото и търговско състояние на емитента са свързани със следните дългови взаимоотношения:

- На 24.07.2024 г. Дружеството е издало втора по ред емисия обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми облигации в размер на 24 000 000 лева, осем годишен матуритет с три годишен гратисен период, с 6 месечни лихвени плащания с плаващ лихвен процент представляващ сбора на 6M Euribor + 1.5%, но не по малко от 2.5% и не повече от 5.5% на годишна база.
- През месец януари 2025 г. емитентът е извършил увеличение на акционерния капитал. След увеличението, капиталът на дружеството е формиран по следният начин: 300 000 лева- внесени изцяло

към момента на вписването му в търговския регистър и 50 000 лева- непарична вноски, представляваща вземания на „ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ“ ООД, с ЕИК 130631182 от „АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД с ЕИК 200958414, на основание Договор за паричен заем, сключен на 09.12.2022 г., Анекс №1, сключен на 11.08.2023 г. и Анекс № 2, сключен на 09.12.2023 г. за сума в размер на 744 194.74 лева, представляващо към дата 30.06.2024 г. – главница в размер на 724 500.00 лева и начислена лихва в размер на 19 694.74 лева и Договор за заем, сключен на 22.03.2024 г. за сума в размер на 255 805.26 лева, представляващо към дата 30.06.2024 г. – главница в размер на 250 574.76 лева и начислена лихва в размер на 5 230.50 лева. Паричната стойност на посочената непарична вноски, съгласно Заключение на тройна оценителска експертиза по акт за назначаване № 20241105160127/06.11.2024г. е в размер на 1 000 000 лева, с която стойност „ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ“ ООД участва в увеличаването на капитала. Чрез непарична вноски „ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ“ ООД придобива 50 000 бр. обикновени и поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка срещу емисионна стойност в размер на 20 лева за акция или обща сума в размер на 1 000 000 лева.

Дружеството:

- Не е преобразувано;
- Не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието;
- Не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- Няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност срещу Емитента;
- Не са отправени търгови предложения от трети лица към Емитента или от Емитента към други дружества;
- няма настъпили други съществени промени в предоставяните услуги и дейности от Емитента.

4.6. КРЕДИТНИТЕ РЕЙТИНГИ НА ЕМИТЕНТА

Няма кредитни рейтинги на Емитента, определени по негово искане или с негово сътрудничество при присъждането им.

4.7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ НА ЕМИТЕНТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

След края на последната финансова година, приключила на 31.12.2023 г., са налице следните съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на дейността на Емитента:

На 24.07.2024 г. Дружеството е издало втора по ред емисия обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми облигации в размер на 24 000 000 лева, осем годишен матуритет с три годишен гратисен период, с 6 месечни лихвени плащания с плаващ лихвен процент представляващ сбора на 6М Euribor + 1.5%, но не по малко от 2.5% и не повече от 5.5% на годишна база.

През месец януари 2025 г. Емитентът е извършил увеличение на акционерния капитал. След увеличението, капиталът на дружеството е формиран по следният начин: 300 000 лева- внесени изцяло към момента на вписването му в търговския регистър и 50 000 лева- непарична вноски, представляваща вземания на „фин инвест къмпани“ оод, с еик 130631182 от „адамант кепитъл мениджмънт“ еад с еик 200958414, на основание договор за паричен заем, сключен на 09.12.2022 г., анекс №1, сключен на 11.08.2023 г. и анекс № 2, сключен на 09.12.2023 г. За сума в размер на 744 194.74 лева, представляващо към дата 30.06.2024 г. – главница в размер на 724 500.00 лева и начислена лихва в размер на 19 694.74 лева и договор за заем, сключен на 22.03.2024 г. За сума в размер на 255 805.26 лева, представляващо към дата 30.06.2024 г. – главница в размер на 250 574.76 лева и начислена лихва в размер на 5 230.50 лева. Паричната стойност на посочената непарична вноски, съгласно заключение на тройна оценителска експертиза по акт за назначаване № 20241105160127/06.11.2024г. Е в размер на 1 000 000 лева, с която стойност „фин инвест къмпани“ оод участва в увеличаването на капитала. Чрез непарична вноски „фин инвест къмпани“ оод придобива 50 000 бр. Обикновени и поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка срещу емисионна стойност в размер на 20 лева за акция или обща сума в размер на 1 000 000 лева.

Информация за търговските заеми, които дружеството има към датата на Проспекта:

| Кредитодател | Дата на сключване | Основание | Падеж | Първоначален размер | Размер на остатъка | Обезпечения |
|------------------------|-------------------|---------------------|------------|---------------------|--------------------|-------------|
| Бесатур АД | 30.10.2023 | Задължение по цесия | 31.12.2025 | 1 783 644.23 | 1 929 266.58 | не |
| Транс Еър ЕООД | 04.05.2017 | Получен заем | 31.12.2025 | 21 600.00 | 37 205.07 | не |
| Транс Еър ЕООД | 05.04.2022 | Получен заем | 31.12.2025 | 73 000.00 | 76 885.55 | не |
| Фин Инвест Къмпани ООД | 22.03.2024 | Получен заем | 22.03.2025 | 1 000 000.00 | 84 832.12 | не |

Източник: "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

4.8. ОПИСАНИЕ НА ОЧАКВАНОТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Емитентът е финансирал дейности през 2024 г., съгласно целите заложи в настоящия облигационен заем, обект на настоящият проспект за допускане до търговия на регулиран пазар, свързани с предмета на дейност на Дружеството и в изпълнение на дългосрочната му инвестиционна програма.

Евентуалните нови инвестиции, както и обслужването на текущите задължения, Дружеството планира да извършва с използване на средства от основната си дейност. Очакванията на ръководството на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД са направените инвестиции да започнат да носят доходност, като това ще е основния източник за изплащане на всички задължения, включително и лихвените и главнични плащания по настоящата емисия облигации. При необходимост е възможно някои от инвестициите да бъдат продадени, с цел осигуряване на финансов ресурс.

5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

Предметът на дейност на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД е: Икономически и правни консултации и анализи на дружества; търговско посредничество и представителство на други дружества; покупко-продажба и доставка на стоки и услуги; както и всяка друга дейност, незабранена от закона и за която съгласно българското законодателство не се изисква предварителен лиценз или разрешение.

Основният пазар, на който е представен Емитентът е пазарът на недвижими имоти. Секторът, в който оперира Емитента, се отличава със среда с висока степен на конкуренция. Бъдещият успех на Дружеството на ще зависи от способността на Емитента да бъде по-конкурентноспособен в сравнение с другите конкуренти в съответният сегмент, чрез по-висока гъвкавост и ефективност.

Другият основен пазар, на който е представен Емитентът(през дъщерните си дружества) е въздушният транспорт- както на пътници, така и на товари. Секторът се отличава с изключително висока степен на конкуренция, вътрешна и международна. Бъдещият успех на Дружеството на и в този сегмент ще зависи от способността на Емитента да бъде по-конкурентноспособен в сравнение с другите конкуренти в съответният сегмент.

Дъщерни дружества в Групата на Емитента са:

- **Транс Еър ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 106608989. Основната му дейност през отчетния период е свързана с отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

- **Трансимпекс АД**

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 831650089. Основната му дейност през отчетния период е свързана с отдаване под наем на собствени недвижими имоти.

- **Еъркрафт Лииз ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 130969771. Основната му дейност през отчетния период е свързана с предоставяне на собствените въздухоплавателни средства под наем за изпълнение на международни и вътрешни пътнически полети.

- **Дрийм Еър ЕАД**

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 205527179. Основната му дейност съгласно неговия устав е свързана с превоз на пътници, багажи, товари, поща по международни и вътрешни редовни и чартърни линии и свързаните с тях дейности, търговия, поддръжка и ремонт на авиационна техника и оборудване на въздухоплавателни средства, инвестиционна и инженерингова дейност, наземно обслужване на въздухоплавателни средства, обучение на технически, авиационен и кабинен състав, както и всички други дейности, незабранени със закон.

- **Авио Браво ЕООД**

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел под ЕИК 131094340. Основната му дейност през отчетния период е свързана с въздухоплавателни услуги, вътрешна и външна търговия, внос и износ на стоки и услуги, както и внос и износ на стоки и услуги, както и всякакви други дейности и услуги, които не са забранени със закон. Дейностите, за чието упражняване е необходим лиценз, се упражняват след получаването му.

През 2023 г. приходите за основните категории продукти, които продават и/или услуги, които предоставят емитента и неговите дъщерни дружества са следните:

| | 31 декември 2023 г. | 31 декември 2022 г. |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Хил. лв. | Хил. лв. |
| Приходи от наем на недвижими имоти | 223 | 112 |
| Общо | 223 | 112 |

Източник: "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

През 2023 г. емитента и неговите дъщерни дружества не са отчетили финансови приходи.

Към полугодieto на 2024 г. приходите за основните категории продукти, които продават и/или услуги, които предоставят емитента и неговите дъщерни дружества са следните:

| За 6 месеца | За 6 месеца |
|--------------------|--------------------|
| към | към |
| 30 юни | 30 юни |
| 2024 | 2023 |
| ‘000 лв. | ‘000 лв. |

| | | |
|---|--------------|------------|
| Приходи от наем на самолети | 762 | - |
| Приходи от наем на недвижими имоти | 125 | 109 |
| Приходи от наем на други активи | 6 | - |
| Приходи от отдаване на под наем на екипаж | 228 | - |
| | 1 115 | 109 |

Източник: "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Към полугодieto на 2024 г. емитента и неговите дъщерни дружества не са отчетили финансови приходи.

"АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД, както и дъщерните му дружества, не планират да разработват и внедряват нови продукти или дейности.

5.2. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ДЕКЛАРАЦИИ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Към момента на изготвяне на настоящия Проспект, дружеството не е правило изявления за конкурентната си позиция.

6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

. Съгласно дефиницията по § 1, точка 2 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството "Група предприятия" са предприятието майка и всички негови дъщерни предприятия.

„Адамант кепитъл Мениджмънт“ ЕАД и неговите дъщерни дружества образуват собствена икономическа група.

По-долу в табличен вид е представена икономическата група на Емитента:

| Име на дъщерното предприятие | ЕИК | Собственик на капитала | Участие % |
|------------------------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| Транс Еър ЕООД | 106608989 | Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД | 100,00 |
| Трансимпекс АД | 831650089 | Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД | 93,22 |
| Еъркрафт Лииз ЕООД | 130969771 | Транс Еър ЕООД | 100,00 |
| Дрийм Еър ЕАД | 205527179 | Еъркрафт Лииз ЕООД | 100,00 |
| Авио Браво ЕООД | 131094340 | Дрийм Еър ЕАД | 100,00 |

Транс Еър ЕООД е с предмет на дейност: ТЪРГОВИЯ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ПОКУПКА НА СТОКИ ИЛИ ДРУГИ ВЕЩИ С ЦЕЛ ДА ГИ ПРЕПРОДАДЕ В ПЪРВОНАЧАЛЕН, ПРЕРАБОТЕН ИЛИ ОБРАБОТЕН ВИД, ПРОДАЖБА НА СТОКИ ОТ СОБСТВЕНО ПРОИЗВОДСТВО, ПОКУПКА НА ЦЕННИ КНИГИ С ЦЕЛ ПРЕПРОДАЖБА, ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И ПОСРЕДНИЧЕСТВО, КОМИСИОННИ СДЕЛКИ, ХОТЕЛИЕРСКИ, ТУРИСТИЧЕСКИ, РЕКЛАМНИ, ИНФОРМАЦИОННИ, ПРОГРАМНИ ИЛИ ДРУГИ УСЛУГИ, ПОКУПКО - ПРОДАЖБА, ИЗГРАЖДАНЕ, ОБЗАВЕЖДАНЕ И ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА СГРАДИ, ПЛОЩИ И ПОМЕЩЕНИЯ,

ПРИДОБИВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА УЧАСТИЕ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА, КАКТО И ДРУГИ ДЕЙНОСТИ, НЕЗАБРАНЕНИ ОТ ЗАКОНА.

Трансимпекс АД е с предмет на дейност: ЛЕВОВА И БЕЗМИТНА ВАЛУТНА ТЪРГОВИЯ, КОРАБНО СНАБДЯВАНЕ, КОРАБНО БУНКЕРУВАНЕ, КОРАБНО АГЕНТИРАНЕ И СПЕДИЦИЯ, ПОСРЕДНИЧЕСКА ДЕЙНОСТ ПО ИНФОРМИРАНЕ И НАЕМАНЕ НА РАБОТА НА МОЛЯЦИ, КОРАБНИ И ДРУГИ СПЕЦИАЛИСТИ, ИЗНОС НА ТЕХНИЧЕСКА ПОМОЩ, ВЪТРЕШНА И ВЪНШНА ТЪРГОВИЯ, ТРАНСПОРТНА И СПЕДИЦИОННА ДЕЙНОСТ, СКЛАДОВО-ЕКСПЕДИЦИОННА ДЕЙНОСТ, ЛИЗИНГОВА ДЕЙНОСТ И ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ, ПОСРЕДНИЧЕСТВО, ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И КОМИСИОНЕРСТВО. ИЗВЪРШВАНЕ НА ТУРИСТИЧЕСКА, ХОТЕЛИЕРСКА И РЕСТОРАНТЪОРСКА ДЕЙНОСТ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА, НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА, ДЕЙНОСТ.

Еъркрафт Лииз ЕООД е с предмет на дейност: Въздушен транспорт, експлоатация на собствени и наети въздухоплавателни средства /самолети и хеликоптери/, превоз на пътници и товари, ремонт и обслужване на въздухоплавателни средства, търговия с въздухоплавателни средства, авиационни резервни части, възли и цели агрегати, оформяне и продажба на превозни документи/билети, товарителници и др./, обучение и преквалификация на пилоти и технически персонал, маркетинг и лизинг, отдаване на въздухоплавателни средства под наем и на лизинг, доставка и реализация на авиационни и моторни горива, смазочни течности и греси, транспортни, спедиторски и сервизни услуги, хотелиерство, ресторантьорство и кетъринг, както и всяка друга дейност, за която няма изрична законова забрана.

Дрийм Еър ЕАД е с предмет на дейност: Превоз на пътници, багажи, товари, поща по международни и вътрешни редовни и чартърни линии и свързаните с тях дейности, търговия, поддръжка и ремонт на авиационна техника и оборудване на въздухоплавателни средства, инвестиционна и инженерингова дейност, наземно обслужване на въздухоплавателни средства, обучение на технически, авиационен и кабинен състав, както и всички други дейности, незабранени със закон. Всяка дейност, за извършването на която се изисква лиценз или разрешение, ще се извършва след надлежното му получаване.

Авио Браво ЕООД е с предмет на дейност: ВЪЗДУХОПЛАВАТЕЛНИ УСЛУГИ, ВЪТРЕШНА И ВЪНШНА ТЪРГОВИЯ, ВНОС И ИЗНОС НА СТОКИ И УСЛУГИ, КАКТО И ВСЯКАВИ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ И УСЛУГИ, КОИТО НЕ СА ЗАБРАНЕНИ СЪС ЗАКОН. ДЕЙНОСТИТЕ, ЗА ЧИЕТО УПРАЖНЯВАНЕ Е НЕОБХОДИМО РАЗРЕШЕНИЕ ИЛИ ЛИЦЕНЗ, ЩЕ СЕ УПРАЖНЯВАТ СЛЕД ПОЛУЧАВАНЕТО МУ.

Емитентът е зависим от "ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ" ООД, доколкото "ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ" ООД е Едноличен собственик на капитала на Емитента и упражнява пряк контрол върху Емитента. "Еколенд инженеринг" ЕООД притежава 50 % от капитала на „Фин Инвест Къмпани“ООД. "Нефтохим-Инвест Финанс" АД притежава 50% от капитала на „Фин Инвест Къмпани“ ООД. "Технохолдинг" ЕООД притежава 100% от капитала на „Еколенд инженеринг“ ЕООД. "Гелабо"АГ притежава 100 % от капитала на „Технохолдинг“ЕООД. Това дружество се представлява от Иво Патрик Гислер. "Черноморски холдинг"АД-Публично дружество-е 99,99% собственик на „Нефтохим-Инвест Финанс“ и се представлява от Димитър Чернев Янков.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

7.1. ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ И ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

От датата на последния публикуван одитиран финансов отчет (одитиран консолидиран годишен финансов отчет към 31.12.2023 г.) на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД не е настъпила съществена неблагоприятна промяна в перспективите на Емитента.

След края на последния финансов период, за който е публикувана финансовата информация (неодитиран консолидиран финансов отчет към 30.06.2024 г.), до датата на Проспекта на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД е настъпила следната промяна във финансовото състояние на Емитента и неговата група:

• На 24.07.2024 г. Дружеството е издало втора по ред емисия обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми облигации в размер на 24 000 000 лева, осем годишен матуритет с три годишен гратисен период, с 6 месечни лихвени плащания с плаващ лихвен процент представляващ сбора на 6M Euribor + 1.5%, но не по малко от 2.5% и не повече от 5.5% на годишна база.

Първото лихвено плащане по емисията облигации с падеж 24.01.2025г. е извършено на по-късна дата. Забавянето се дължи на забавяне на постъпления от страна на контрагенти на дружеството. Това забавяне не води до невъзможност на дружеството да обслужва облигационния заем.

Не са известни други тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента и неговата група.

7.2. ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ И КОЛЕБАНИЯ

Основният пазар, на който е представен Емитентът и неговата група е пазарът на недвижими имоти. Секторът се характеризира с високата конкуренция, множеството пазарни играчи, сравнително високи равнища на марж на печалбата, но и по-ниски нива на ликвидност. По информация на консултантската компания Cushman&Wakefield Forton общият обем сделки с бизнес имоти през 2023 година е 190 млн. евро. Най-голям дял – малко над 50% от този обем, се падат на офис площите, следвани от хотелите и търговските площи. Данните на компанията показват, че следващите по активност са сегментите на хотелите и търговските площи, съответно с 18% и 17% от общия обем. След голямата портфолио сделка на СТР през 2022 г., през изминалите 12 месеца логистичните и индустриални имоти отбелязаха по-скромни обеми. Спецификата на този пазар обаче е, че се купуват основно добре работещи и модерни сгради, по-рядко имоти с добра локация, но с нужда от сериозни инвестиции. За 2023 г. обемът на този сегмент е 6% от общия. Инвестиционният пазар се вписва изцяло в тенденциите от предходните години – и като обем, и като типове сделки. Наблюдава се отчетлив превес на българските купувачи, в същото време – основно трансакции с подценени активи или такива с потенциал за добавена стойност. Ритейл парковете бяха ключов двигател на пазара на търговски площи през 2023 година, регистрирайки изключително голяма активност. За периода бяха изградени и въведени в експлоатация 18 обекта с обща площ от 174 000 кв. м – ръст от 130% спрямо предходната 2022 година, показват данните на Cushman&Wakefield Forton. През 2023 г. в страната са отворили общо 220 000 кв. м нови магазини в шопинг центрове и ритейл паркове. От тях около 80% са концентрирани в ритейл парковете. В началото на тази година в строеж са нови 5 ритейл парка с обща площ 77 000 кв. м, а други 20 000 кв. м са разширения на частично отворили съоръжения. В процес на планиране са още 7 парка с площ 95 000 кв. м. Според наблюденията на компанията основните участници на пазара на търговски площи през 2023 г. са дискаунт веригите и супермаркетите.

С 58 000 кв. м новозавършени площи офис пазарът в София показва сравнително слаб ръст на предлагането през 2024 г. Тази тенденция се наблюдава през последните три години като отговор на ограниченото търсене на площи под наем. Междувременно предлагането в друг сегмент от пазара – този на гъвкавите офиси – продължава да нараства със стабилни темпове и бележи 18% ръст спрямо година по-рано. Това показват данните на консултантската компания за бизнес имоти Cushman&Wakefield Forton за 2024 г.

Наемният пазар на офис площи показва баланс между търсене и предлагане през годината. Потвърждение за това са и данните за нетното усвояване (бел. ред. – разликата между наети и освободени площи), което е на нива 66 500 кв. м – близо до тези на завършените офиси.

През 2024 г. повечето IT и BPO компании, които остават основен двигател на търсенето на офиси, продължиха да разчитат на хибриден модел на работа и оптимизация на площите си. Това е и причината за относително слабото нетно усвояване през периода.

Общата наемна активност за разглеждания период е малко над 185 000 кв. м, което е в унисон със средната стойност за последните 5 години. Обемът на пазара обаче се формира основно от премествания и подновявания на съществуващи договори, които най-често имат нулев или дори отрицателен нетен ефект в случаите, когато наемателите освобождават площи. Делът на свободните офиси Клас А и Б се движи устойчиво и е 15.81%.

На този фон делът на гъвкавите офис площи в София продължи да нараства със стабилни темпове и към края на 2024 г. достигна 76 050 кв. м. През годината са завършени малко над 11 600 кв. м споделени офиси – всички те в офис сгради. Тенденцията показва ясно затвърждаването на модела на впитане на този тип пространства в микса от площи на големите бизнес центрове. Така гъвкавите и споделени офиси играят едновременно роля за привличане на нови наематели и в същото време – център на различни активности за съответната сграда.

Очакванията на Cushman&Wakefield Forton са и през 2025 г. пазарът на офис площи да запази умерена активност както при търсенето, така и в предлагането. Макар и да са започнати нови проекти, основно в зоната на мол Paradise Center и бул. „Н.Й. Вапцаров“, офисите в строеж остават малко над 200 000 кв. м, а инвеститорите са предпазливи.

Пазарът става все по-сегментиран като качество на площите и за това говори и ръстът на наемите в първокласния сегмент – търсените нива в центъра на София достигнаха 19 евро/кв. м в края на годината. Офертите за Клас А площи по основните пътни артерии варират между 14 и 17 евро/кв. м в зависимост от търсенето и дела на свободни площи в съответната зона.

Другият основен пазар, на който е представен Емитентът(през дъщерните си дружества) е въздушният транспорт- както на пътници, така и на товари. Секторът се отличава с изключително висока степен на конкуренция, вътрешна и международна. По информация на Асоциацията на българските авиокомпани (АБА), през 2023 г. българският авиационен сектор е достигнал на 92% резултатите си от 2019 г. – последната година преди пандемията от Covid-19. Отчетен е и ръст на пътниците по международните полети от българските летища. Над 85% от самолетите на българските авиокомпани са работили на пазари с превози между летища извън България.

ОБСЛУЖЕНИ ПЪТНИЦИ И ОБРАБОТЕНИ ТОВАРИ НА ЛЕТИЩАТА

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|-----------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Пътници - брой | 12044306 | 3874985 | 5276247 | 9075560 | 10841217 |
| Кацнали | 6003406 | 1929291 | 2627562 | 4510083 | 5408479 |
| Излетели | 6040900 | 1945694 | 2648685 | 4565477 | 5432738 |
| Товари - тона | 28788.7 | 25972.3 | 25813 | 26751.2 | 22178.0 |
| Разтоварени | 11497.4 | 10567.7 | 11178.3 | 10730.7 | 10703.0 |
| Натоварени | 17291.3 | 15404.6 | 14634.7 | 16020.5 | 11475.0 |

Източник: НСИ

Актуалното състояние на международният въздушен транспорт се характеризира с ниска маржове, ожесточена конкуренция и спираловидно нарастващи разходи на компаниите. Нарастащите разходи, непредсказуемостта около кризата в Близкия изток и забавянето на доставките на самолети продължават да тежат на резултатите в сектора.

Негативен ефект върху изпълнението на целите на Дружеството може да окаже възможна рецесия през следващата година както в България, така и в Европейския съюз/ЕС/. Към момента е налице историческа инфлационна криза в Европа, която въпреки настоящата тенденция към нормализиране на инфлацията може лесно да бъде подновена, особено ако при евентуална рецесия видим прекомерна антициклична реакция от страна на ЕЦБ и правителствата на държавите от еврозоната. В България инфлацията през 2022г. достигна най-високото си равнище от 1998 г насам. Към момента инфлацията също е по-висока от средната за Европа. Политиката на сменящите се правителства е проциклична, държавните разходи са много по-високи от преди пандемията. Войната в Украйна продължава, а конфликтът между ЕС и Русия,

следствие на тази война, няма изгледи за разрешаване. Ситуацията е усложнена и от конфликтите в Близкия изток, както и от повишаващото се напрежение около Тайван.

Основна несигурност, която вероятно ще повлияе на перспективите на емитента е свързана с увеличаването на лихвените проценти. Облигационният заем, за който се иска допускане до вторична търговия е емитиран с плаващ лихвен процент, зависещ от нивото на 6-месечния EURIBOR. Възможно е стойността на дължимите лихвени плащания на дружеството да се повиши в бъдеще.

8. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

Емитентът не представя прогнози за продажбите и печалбата си.

9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

9.1. УПРАВЛЕНСКИ ОРГАНИ

“АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва: Нели Асенова Черешарова - Председател на Съвета на директорите, „ТРАНС ЕЪР“ ЕООД, ЕИК 106608989, представлявано от Нели Асенова Черешарова и Валентин Методиев Георгиев.

Нели Асенова Черешарова – Председател на Съвета на директорите на “АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД

Бизнес адрес: гр. София, п.к. 1574, р-н Слатина, бул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13, ет. 3, ап. 312.

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

„Транс Еър“ ЕООД-управител .

„Дрийм Еър“ ЕАД - от 2024г. до момента е изпълнителен директор ;

„Черешарова-2013“ ЕООД - едноличен собственик на капитала и управител;

„Трансимпекс“ АД - член на Съвета на директорите.

Образование:

ПГССТ “Алеко Константинов”-гр. Банско, специалност-организация на хотелиерство;

Професионален опит:

От 2013г. до 2023г. е работила по специалността си в сферата на услугите, включително на мениджърски позиции.

Валентин Методиев Георгиев – Член на Съвета на директорите на “АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД

Бизнес адрес: гр. София, п.к. 1574, р-н Слатина, бул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13, ет. 3, ап. 312.

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

От 2023г. до настоящия момент е представляващ/изпълнителен директор/управител/ на следните дружества:

„Дрийм Еър“ ЕАД

„Трансимпекс“ АД

„Фин инвест къмпани“ ООД

„Транс Еър“ ЕООД;

Образование:

УНИБИТ /Университет по библиотекознание и информационни технологии/-гр.София-степен“бакалавър”;

Професионален опит:

Професионалното му развитие е свързано основно с небанковия финансов сектор,като от 2003г. до 2023г. работи на различни позиции в няколко лизингови компании и е представляващ на две дружества-„Булгар Чех Инвест Холдинг“АД и „КБМ“ЕООД.

ТРАНС ЕЪР ЕООД – Член на Съвета на директорите на “АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД

ЕИК: 106608989

Седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1404, р-н Триадица, ж.к. ГОЦЕ ДЕЛЧЕВ, бл. 22, вх. Д, ет. 1, ап. 5;

Предмет на дейност: ТЪРГОВИЯ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ПОКУПКА НА СТОКИ ИЛИ ДРУГИ ВЕЩИ С ЦЕЛ ДА ГИ ПРЕПРОДАДЕ В ПЪРВОНАЧАЛЕН, ПРЕРАБОТЕН ИЛИ ОБРАБОТЕН ВИД, ПРОДАЖБА НА СТОКИ ОТ СОБСТВЕНО ПРОИЗВОДСТВО, ПОКУПКА НА ЦЕННИ КНИГИ С ЦЕЛ ПРЕПРОДАЖБА, ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И ПОСРЕДНИЧЕСТВО, КОМИСИОННИ СДЕЛКИ, ХОТЕЛИЕРСКИ, ТУРИСТИЧЕСКИ, РЕКЛАМНИ, ИНФОРМАЦИОННИ, ПРОГРАМНИ ИЛИ ДРУГИ УСЛУГИ, ПОКУПКО - ПРОДАЖБА, ИЗГРАЖДАНЕ, ОБЗАВЕЖДАНЕ И ОТДАВАНЕ ПОД НАЕМ НА СГРАДИ, ПЛОЩИ И ПОМЕЩЕНИЯ, ПРИДОБИВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА УЧАСТИЕ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА, КАКТО И ДРУГИ ДЕЙНОСТИ, НЕЗАБРАНЕНИ ОТ ЗАКОНА.

Управители: Нели Асенова Черешарова и Валентин Методиев Георгиев

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

ТРАНС ЕЪР ЕООД е член на Съвета на директорите на „Трансимпекс“АД;

ТРАНС ЕЪР ЕООД е Едноличен собственик на капитала на „Еъркрафт Лйиз“ЕООД.

9.2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Не е налице потенциален конфликт на интереси между задълженията на членовете на Съвета на директорите на Емитента към Емитента и техните лични интереси и/или други задължения.

10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

10.1. АКЦИОНЕРИ, ПРИТЕЖАВАЩИ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС

Към датата на изготвяне на този проспект "ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ" ООД, ЕИК 130631182, притежава пряко 100 % от капитала на "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД и е Едноличен собственик на капитала на "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД. "Еколенд инженеринг" ЕООД притежава 50 % от капитала на „Фин Инвест Къмпани“ ООД. "Нефтохим-Инвест Финанс" АД притежава 50 % от капитала на „Фин Инвест Къмпани“ ООД. "Технохолдинг" ЕООД притежава 100 % от капитала на „Еколенд инженеринг“ ЕООД. "Гелабо" АГ притежава 100 % от капитала на „Технохолдинг“ ЕООД. Това дружество се представлява от Иво Патрик Гислер. "Черноморски холдинг" АД - Публично дружество-е 99,99 % собственик на „Нефтохим-Инвест Финанс“ АД и се представлява от Димитър Чернев Янков.

На Емитента не са известни други физически и юридически лица, които притежават непряко или чрез свързани лица над 5 % участие в капитала на Дружеството или акции, които подлежат на оповестяване, съгласно приложимото българско законодателство.

10.2. ЛИЦА, КОИТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ПРИТЕЖАВАТ ИЛИ УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА

По смисъла на § 1в от Допълнителните разпоредби на ТЗ "Контрол" е налице, когато едно физическо или юридическо лице (контролиращ): 1. притежава повече от половината от гласовете в общото събрание на друго юридическо лице, или 2. има право да определя повече от половината от членовете на управителния или надзорния орган на друго юридическо лице и същевременно е акционер или съдружник в това юридическо лице, или 3. има право да упражнява решаващо влияние върху друго юридическо лице по силата на сключен с него договор или по силата на неговия дружествен договор или устав, или 4. е акционер или съдружник в друго юридическо лице и по силата на договор с други акционери или съдружници контролира самостоятелно повече от половината от гласовете в общото събрание на това юридическо лице.

"ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ" ООД, ЕИК 130631182, като Едноличен собственик на капитала на "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД упражнява контрол върху "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД. "Еколенд инженеринг" ЕООД, "Нефтохим-Инвест Финанс" АД, "Технохолдинг" ЕООД, "Черноморски холдинг" АД, "Гелабо" АГ и Иво Патрик Гислер упражняват непряк контрол върху "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД.

Няма други лица, които упражняват контрол върху "Адамант Кепитъл Мениджмънт" ЕАД, по смисъла на § 1в от Допълнителните разпоредби на ТЗ.

Едноличният собственик на капитала на Емитента упражнява правата си като акционер, предоставени му съгласно Търговския закон, Устава и другите приложими нормативни актове. Уставът или други устройствени актове на Дружеството не съдържат разпоредби, специално насочени срещу предотвратяване на възможна злоупотреба с контрол от страна на Едноличния собственик на капитала на Емитента.

10.3 ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

На "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД не са известни договорености, действието на които може на последваща дата да доведе до промяна в контрола на Дружеството.

11. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА

11.1. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Одитираният годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството (съдържащ отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал и приложения), заедно с одиторският доклад и отчета за управление за 31.12.2023 г., както и неаудитираният финансов отчет за второто тримесечие на 2024 г. са достъпни на интернет-страницата на Емитента <https://www.adamantcm.com>. Дружеството няма одитиран отчет за 2022 г. В отчета за 2023 г. се съдържат съпоставими данни за 2022 г., които са приети и потвърдени от одитора.

Финансовите отчети на Емитента са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Консолидиран финансов отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2023 г. (одитиран)

| | 2023 ‘000 лв. | 2022 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Приходи от продажби | 223 | 112 |
| Печалба / (Загуба) от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | 845 | - |
| Други приходи | - | 9 |
| Разходи за материали | - | (1) |
| Разходи за външни услуги | (94) | (61) |
| Разходи за персонала | (145) | (94) |
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи | (92) | - |
| Други разходи | (12) | (225) |
| Печалба / (Загуба) от оперативна дейност | 725 | (260) |
| Печалба от бизнес комбинации | - | 4 887 |
| Финансови разходи | (380) | (396) |
| Печалба / (Загуба) преди данъци | 345 | 4 231 |
| Разходи за данъци | - | (1) |
| Печалба / (Загуба) за годината | 345 | 4 230 |
| Общо всеобхватен доход (Общо всеобхватна загуба) за годината | 345 | 4 230 |

Печалба / (Загуба) за годината, отнасяща се до:

| | | |
|--------------------------------------|-----|-------|
| - акционерите на Предприятието-майка | 287 | 4 230 |
| - неконтролиращо участие | 58 | - |

Печалба / (Загуба) за годината, отнасяща се до:

| | | |
|--------------------------------------|-----|-------|
| - акционерите на Предприятието-майка | 287 | 4 230 |
| - неконтролиращо участие | 58 | - |

Източник: "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

През 2023 г. приходите от продажби на емитента са в размер на 223 хил. лв., което представлява увеличение с 99.11% спрямо тези за 2022 г. (112 хил. лв.). Печалбата от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти нараства до 845 хил. лв. спрямо 0 лв. за 2022 г. Печалбата от оперативна дейност е в размер на 725 хил.лв., спрямо загуба от 260 хил. лв. за 2022 г. Печалбата преди данъци за 2023 г. намалява до 345 хил. лв., спрямо 4 231 хил. лв. година по-рано, или с 91.85%, което се дължи на липсата на печалба от бизнес комбинации през годината. Нетната печалба, отнасяща се до акционерите на Предприятието-майка за годината намалява до 287 хил. лв., спрямо 4 230 хил. лв. за предходната година (-93.22%).

**Консолидиран финансов отчет за печалбата или загубата и другия
всеобхватен доход за периода,
приключващ на 30 юни 2024 г.(неодитиран)**

| | За 6 месеца към 30 юни 2024 '000 лв. | За 6 месеца към 30 юни 2023 '000 лв. |
|---|---|---|
| Приходи от продажби | 1 115 | 109 |
| Печалба / (Загуба) от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти | 1 500 | - |
| Други приходи | 2 | - |
| Разходи за материали | (113) | - |
| Разходи за външни услуги | (362) | (46) |
| Разходи за персонала | (330) | (71) |
| Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи | (344) | - |
| Други разходи | (88) | (1) |
| Печалба / (Загуба) от оперативна дейност | 1 300 | (9) |
| Финансови разходи | (527) | (145) |

| | | |
|--|-----|-------|
| Печалба / (Загуба) преди данъци | 853 | (154) |
| Разходи за данъци | 32 | - |
| Печалба / (Загуба) за годината | 885 | (154) |
| Общо всеобхватен доход (Общо всеобхватна загуба) за годината | 885 | (154) |

Печалба / (Загуба) за годината, отнасяща се до:

| | | |
|--------------------------------------|-----|-------|
| - акционерите на Предприятието-майка | 889 | (154) |
| - неконтролиращо участие | (4) | - |

Печалба / (Загуба) за годината, отнасяща се до:

| | | |
|--------------------------------------|-----|-------|
| - акционерите на Предприятието-майка | 889 | (154) |
| - неконтролиращо участие | (4) | - |

Източник: "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

През първото полугодие на 2024 г. приходите от продажби на емитента са в размер на 1 115 хил. лв., което представлява увеличение с 922.94% спрямо тези за полугодieto на 2023 г. (109 хил. лв.). Печалбата от промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти нараства до 1 500 хил. лв. спрямо 0 лв. за полугодieto на 2023 г. Печалбата от оперативна дейност е в размер на 1 300 хил.лв., спрямо загуба от 9 хил. лв. за полугодieto на 2023 г. Печалбата преди данъци за първото полугодие на 2024 г.. нараства до 853 хил. лв., спрямо загуба от 154 хил. лв. година по-рано. Нетната печалба, отнасяща се до акционерите на Предприятието-майка за полугодieto нараства до 889 хил. лв., спрямо загуба от 154 хил. лв. година по-рано.

Консолидиран отчет за финансовото състояние за годината, приключваща на 31 декември 2023 г. (одитиран)

| Активи | 31 декември 2023 ‘000 лв. | 31 декември 2022 ‘000 лв. |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Нетекущи активи | | |
| Репутация | 13 016 | - |
| Летателни апарати и двигатели | 19 369 | - |
| Имоти, машини и съоръжения | 15 | - |
| Инвестиционни имоти | 15 926 | 15 081 |
| Отсрочени данъчни активи | 711 | 50 |
| Нетекущи активи | 49 037 | 15 131 |
| Текущи активи | | |
| Материални запаси | 132 | - |

| | | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Търговски и други вземания | 1 565 | 55 |
| Пари и парични еквиваленти | 250 | 43 |
| Текущи активи | 1 947 | 98 |
| Общо активи | 50 984 | 15 229 |

Собствен капитал и пасиви**Собствен капитал**

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Акционерен капитал | 300 | 300 |
| Резерви | 3 358 | 3 358 |
| Натрупана загуба | 1 158 | 871 |
| Общо собствен капитал, принадлежащ на предприятието-майка | 4 816 | 4 529 |
| Неконтролиращо участие | 260 | 202 |
| Общо собствен капитал | 5 076 | 4 731 |

Пасиви**Нетекущи пасиви**

| | | |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Задължения по заеми | 344 | 5 500 |
| Търговски и други задължения | 3 830 | - |
| Отсрочени данъчни пасиви | 373 | 373 |
| Нетекущи пасиви | 4 547 | 5 873 |

Текущи пасиви

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения по заеми | 28 184 | 1 336 |
| Търговски и други задължения | 12 729 | 3 001 |
| Задължения към свързани лица | 448 | 288 |
| Текущи пасиви | 41 361 | 4 625 |
| Общо пасиви | 45 908 | 10 498 |
| Общо собствен капитал и пасиви | 50 984 | 15 229 |

Източник: "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Към 31.12.2023 г. нетекущите активи на Дружеството са в размер на 49 037 хил. лв., което е увеличение с 224.08% в сравнение с края на 2022 г. Увеличението се дължи основно на придобиването през периода на репутация и летателни апарати и двигатели. Текущите активи са в размер на 1 947 хил. лв., което е ръст с 1 886.73% в сравнение с края на 2022 г. В резултат активите на Дружеството нарастват до 50 984 хил. лв., спрямо 15 229 хил. лв. преди година, което е ръст с 234.78%. Собственият капитал на Дружеството е в размер на 5 076 хил. лв., което е ръст от 7.29% в сравнение с края на 2022 г. Нетекущите пасиви намаляват от 5 873 хил. лв. на 4 547 хил. лв., което се дължи на намалените задължения по заеми през периода. Текущите пасиви са в размер на 41 361 хил. лв., като за периода нарастват с 794.29%, което се дължи на

ръст на краткосрочната част от задълженията по заеми и търговските задължения. В резултат общите пасиви са в размер на 45 908 хил. лв., или с 337.30% повече, отколкото преди година.

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2024 г.(неодитиран)

| Активи | 30 юни 2024 ‘000 лв. | 31 декември 2023 ‘000 лв. |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| Нетекущи активи | | |
| Репутация | 13 016 | 13 016 |
| Летателни апарати и двигатели | 19 026 | 19 369 |
| Имоти, машини и съоръжения | 77 | 15 |
| Инвестиционни имоти | 19 381 | 15 926 |
| Отсрочени данъчни активи | 743 | 711 |
| Нетекущи активи | 52 243 | 49 037 |
| Текущи активи | | |
| Материални запаси | 132 | 132 |
| Търговски и други вземания | 2 705 | 1 565 |
| Пари и парични еквиваленти | 213 | 250 |
| Текущи активи | 3 050 | 1 947 |
| Общо активи | 55 293 | 50 984 |

Собствен капитал и пасиви

Собствен капитал

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Акционерен капитал | 300 | 300 |
| Резерви | 4 358 | 3 358 |
| Натрупана загуба | 2 047 | 1 158 |
| Общо собствен капитал, принадлежащ на предприятието-майка | 6 705 | 4 816 |
| Неконтролиращо участие | 256 | 260 |
| Общо собствен капитал | 6 961 | 5 076 |

Пасиви

Нетекущи пасиви

| | | |
|------------------------------|-------|-------|
| Задължения по заеми | 694 | 344 |
| Търговски и други задължения | 4 008 | 3 830 |

| | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Отсрочени данъчни пасиви | 373 | 373 |
| Нетекущи пасиви | 5 075 | 4 547 |
| Текущи пасиви | | |
| Задължения по заеми | 29 142 | 28 184 |
| Търговски и други задължения | 14 037 | 12 729 |
| Задължения към свързани лица | 78 | 448 |
| Текущи пасиви | 43 257 | 41 361 |
| Общо пасиви | 48 332 | 45 908 |
| Общо собствен капитал и пасиви | 55 293 | 50 984 |

Източник: "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Към 30.06.2024 г. нетекущите активи на Дружеството са в размер на 52 243 хил. лв., спрямо 49 037 хил. лв. към края на 2023 г. Повишението се дължи на ръст на стойността на притежаваните инвестиционни имоти през периода. Текущите активи са в размер на 3 050 хил. лв. спрямо 1 947 хил. лв. към края на 2023 г. Повишението се дължи на ръст на вземанията през периода. Общите активи са в размер на 55 293 хил. лв. спрямо 50 984 хил. лв. към края на 2023 г. Собственият капитал на Дружеството е в размер на 6 961 хил. лв., което е ръст от 37.14% в сравнение с края на 2023 г. Нетекущите пасиви са в размер на 5 075 хил. лв., спрямо 4 547 хил. лв. към края на 2023 г. Текущите пасиви са в размер на 43 257 хил. лв., спрямо 41 361 хил. лв. към края на 2023 г. Повишението се дължи на ръст на краткосрочната част на заемите, търговски и други текущи задължения през периода. Общите пасиви са в размер на 48 332 хил. лв., спрямо 45 908 хил. лв. към края на 2023 г.

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2023 г. (одитиран)

| | 2023 | 2022 |
|--|-------------|--------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Оперативна дейност | | |
| Постъпления от клиенти | 277 | 167 |
| Плащания към доставчици | (132) | (99) |
| Плащания към персонал и осигурителни институции | (143) | (169) |
| Други парични потоци от оперативна дейност | (14) | (9) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | (12) | (110) |
| Инвестиционна дейност | | |
| Плащания, свързани с нетекущи активи | (1 140) | (1 230) |
| Парични потоци, свързани с бизнес комбинации, нетно от получени пари и парични еквиваленти | 207 | 62 |
| Върнати аванси за финансови активи | - | (44) |
| Постъпления от продажба на финансови активи | - | 114 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | (933) | (1 098) |
| Финансова дейност | | |
| Получени заеми | 1 289 | 1 562 |
| Платени заеми | - | (37) |
| Плащания на лихви | (137) | (275) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | 1 152 | 1 250 |
| Нетна промяна в пари и парични еквиваленти | 207 | 42 |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода | 43 | 1 |
| Пари и парични еквиваленти в края на периода | 250 | 43 |

Източник: "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

През 2023 г. нетните парични потоци от оперативна дейност са отрицателни в размер на 12 хил. лв., спрямо отрицателни в размер на 110 хил. лв. за 2022 г. Паричните потоци от инвестиционна дейност са отрицателни в размер на 933 хил. лв., спрямо отрицателни в размер на 1 098 хил. лв. за 2022 г. Паричните потоци от финансова дейност са положителни в размер на 1 152 хил. лв., спрямо 1 250 хил. лв. за 2022 г. В резултат паричните средства през 2023 г. нарастват с 207 хил. лв. и в края на годината са в размер на 250 хил. лв.

**Консолидиран отчет за паричните потоци за периода,
приключващ на 30 юни 2024 г.(неодитиран)**

| | За 6 месеца към 30 юни 2024 | За 6 месеца към 30 юни 2023 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | ‘000 лв. | ‘000 лв. |
| Оперативна дейност | | |
| Постъпления от клиенти | 569 | 129 |
| Плащания към доставчици | (841) | (59) |
| Плащания към персонал и осигурителни институции | (326) | (72) |
| Други парични потоци от оперативна дейност | (98) | (15) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | (696) | (17) |
| Инвестиционна дейност | | |
| Плащания, свързани с нетекущи активи | (2 159) | (1 140) |
| Парични потоци, свързани с бизнес комбинации, нетно от получени пари и парични еквиваленти | (1 000) | - |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | (3 159) | (1 140) |

Финансова дейност

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Получени заеми | 4 254 | 1 150 |
| Платени заеми | (54) | - |
| Плащания на лихви | (372) | - |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | 3 828 | 1 150 |

Нетна промяна в пари и парични еквиваленти

| | | |
|--|-------------|------------|
| | (27) | (7) |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода | 250 | 43 |
| Печалба/ (Загуба) от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти | (10) | |
| Пари и парични еквиваленти в края на периода | 213 | 36 |

Източник: "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

През първото полугодие на 2024 г. нетните парични потоци от оперативна дейност са отрицателни-общо в размер на 696 хил. лв., спрямо отрицателни в размер на 17 хил. лв. за съпоставимия период на 2023 г. Паричните потоци от инвестиционна дейност са отрицателни в размер на 3 159 хил. лв., спрямо отрицателни в размер на 1 140 хил. лв. за същия период на 2023 г. Паричните потоци от финансова дейност са положителни в размер на 3 828 хил. лв., спрямо 1 150 хил. лв. за съпоставимия период на 2023 г. В резултат паричните средства през полугодие на 2024 г. намаляват общо с 27 хил. лв. и след отчитане на ефектите от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти в края на периода са в размер на 213 хил. лв.

11.1.2. Промяна на референтната балансова дата.

Емитентът не е променял референтната си балансова дата през периода, за който се изисква финансова информация за минали периоди.

11.1.3. Счетоводни стандарти

Финансовите отчети на Емитента са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

11.1.4. Промяна на счетоводната рамка

Емитентът не е променял счетоводната си рамка през периода, за който се изисква финансова информация за минали периоди.

11.1.5. Консолидирани финансови отчети

Тъй като емитентът изготвя и консолидирани финансови отчети, Проспектът съдържа данни от консолидираните финансови отчети.

11.1.6. Давност на финансовата информация

Последната одитирана финансова информация, представена в настоящия Проспект, е от одитиран годишен консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.12.2023 г. Последната неодитирана финансова информация, представена в настоящия Проспект, е от неодитиран междинен консолидиран финансов отчет на емитента към 30.06.2024 г.

11.2. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Последния неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет на „АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД е към 30.06.2024 г. и е публикуван на интернет страницата на Емитента <https://www.adamantcm.com>.

11.3. ОДИТИРАНЕ НА ГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

11.3.1. Одитирана информация, откази и квалификации

Годишният финансов отчет на дружеството за 2023 е одитиран. Той съдържа отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал.

Годишният консолидиран финансов отчет на Емитента за 2023 г. е одитиран от одиторско дружество „Ада Софт Одит“ ООД, ЕИК:202122357, с адрес: гр. Пазарджик, п.к. 4400, ул. Г.Кръстевич № 4. Регистриран одитор, отговорен за одита на консолидирания отчет за 2023 г. е Елеонора Иванова Билбилева, регистриран одитор №0608 с адрес: гр. София 1750, кв. "Полигона", бл.43, вх.1 - офиси, офис 5. Дружеството няма одитиран отчет за 2022 г. В отчета за 2023 г. се съдържат съпоставими данни за 2022 г., които са приети и потвърдени от одитора. С нарочно изявление одиторът на дружеството е потвърдил това.

Одиторският доклад към ГФО на емитента за 2023 г. не съдържа резерви, изменения на становища, ограничения на отговорност или забележки по естество.

11.3.2. Друга информация в проспекта, която е била одитирана от одиторите

Няма друга информация в този Проспект, която да е била одитирана.

11.3.3. Финансова информация в проспекта, която не е извлечена от одитираните финансови отчети на емитента

Финансовите данни в настоящия проспект са извлечени от годишният одитиран финансов отчет на „АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД за 2023 г., който съдържа съпоставими данни за 2022 г., които са приети и потвърдени от одитора, като има и нарочно изявление в тази връзка, както и от междинните неаудитирани консолидирани финансови отчети на емитента към 30.06.23г. и 30.06.2024 г.

11.4. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Няма държавни, правни или арбитражни производства през периода, обхващащ предходните 12 месеца, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху Емитента и/или финансовото състояние и рентабилността на Групата.

Емитентът не е осведомен за опасност от възникване на държавни, правни или арбитражни производства, които могат да имат съществено влияние за Дружеството и/или финансовото състояние или рентабилност на Групата.

11.5. ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

На 24.07.2024 г. Дружеството емитира облигации на стойност 24 млн. лв., за чието вторично публично предлагане е изготвен настоящия Проспект. Информация за целите и начина на изразходвания облигационния заем е налична по-долу в документа - в точка 14.2. „ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА“.

С изключение на горепосоченото обстоятелство, след края на последния финансов период, обхващащ финансовите данни от междинния неаудитиран консолидиран финансов отчет към 30.06.2024 г., до датата на настоящия проспект, не е настъпила съществена промяна във финансовото състояние на Емитента и неговата група.

11.6. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Дружеството има капитал в размер на 350 000 лева, разпределен на 350 000 броя обикновени, налични и поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев. Капиталът на дружеството е формиран по следният начин: 300 000 лева- внесени изцяло към момента на вписването му в търговския регистър и 50 000 лева- непарична вноска, представляваща вземания на „ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ“ ООД, с ЕИК 130631182 от „АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД с ЕИК 200958414, на основание Договор за паричен заем, сключен на 09.12.2022 г., Анекс №1, сключен на 11.08.2023 г. и Анекс № 2, сключен на 09.12.2023 г. за сума в размер на 744 194.74 лева, представляващо към дата 30.06.2024 г. – главница в размер на 724 500.00 лева и начислена лихва в размер на 19 694.74 лева и Договор за заем, сключен на 22.03.2024 г. за сума в размер на 255 805.26 лева, представляващо към дата 30.06.2024 г. – главница в размер на 250 574.76 лева и начислена лихва в размер на 5 230.50 лева. Паричната стойност на посочената непарична вноска, съгласно Заключение на тройна оценителска експертиза по акт за назначаване № 20241105160127/06.11.2024г. е в размер на 1 000 000 лева, с която стойност „ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ“ ООД участва в увеличаването на капитала. Чрез непарична вноска „ФИН ИНВЕСТ КЪМПАНИ“ ООД придобива 50 000 бр. обикновени и поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка срещу емисионна стойност в размер на 20 лева за акция или обща сума в размер на 1 000 000 лева.

Няма акции, които не са платени изцяло.

11.7. УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ И УСТАВ

Дружеството е вписано на 08.12.2009 г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 200958414. Предметът на дейност на дружеството е: Икономически и правни консултации и анализи на дружества; търговско посредничество и представителство на други дружества; покупко-продажба и доставка на стоки и услуги; както и всяка друга дейност, незабранена от закона и за която съгласно българското законодателство не се изисква предварителен лиценз или разрешение. Предметът на дейност е посочен в чл. 4 от Устава на дружеството. В Уставът на дружеството няма изрично посочени цели на дружеството. Уставът на дружеството е обявен в търговския регистър на 10.01.2025 г. с вписване № 20250110142555.

12. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

Към датата на изготвяне на Проспекта, не е известно съществуването на договори със съществено значение, сключени извън процеса на обичайната дейност на Емитента, които могат да породят право или задължение за член на групата, което е съществено за възможността на Емитента да посрещне задълженията си към държателите на ценни книжа по отношение на ценните книжа, които са емитирани.

13. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на настоящия Проспект, инвеститорите могат да се запознаят с Актуалния устав на емитента, Договора с довереника на облигационерите, настоящия Проспект, както и с историческата финансова информация за Емитента за последните две години и междинните финансови отчети на емитента към 30.06.2023г. и 30.06.2024г., посочени в Проспекта, на следния адрес: гр. София, п.к. 1574, р-н Слатина, бул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13, ет. 3, ап. 312, както и на страницата на Емитента <https://adamantcm.com>. Проспектът и Договорът с довереника на облигационерите могат да бъдат намерени и на страницата на „Юг Маркет“ ЕАД (<https://ugmarket.com/>) и на страницата на ИП „АБВ ИНВЕСТИЦИИ“ ЕООД (<https://abvinvest.eu>), а Проспектът и на страницата на КФН. Актуалният устав на емитента и финансовите отчети на емитента могат да бъдат намерени в Търговския регистър.

14. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

14.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Към момента на изготвяне на Проспекта, на Емитента не е известно да е налице интерес на физически или юридически лица към предлагането или какъвто и да било интерес, включително и конфликт на интереси.

14.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Цел на облигационния заем: набраните от емисията средства ще бъдат използвани за дейността на дружеството, включително:

- ☐ Придобиване на участия в местни компании;
- ☐ инвестиции във финансови инструменти;
- ☐ покупка на вземания;
- ☐ инвестиции и финансиране на предприятия от икономическата група на емитента;
- ☐ погасяване на задължения, включително за покриване на разходи по емитиране на облигационния заем

| | |
|--|------------------------------|
| Погасяване на задължения на Емитента | 676 759.42 лв. |
| Предоставяне на аванси за придобиване на ценни книжа | 671 000 лв. |
| Предоставяне на заем на „Транс Еър“ ЕООД | 11 330 000 лв. |
| Покупка на вземания | 4 290 000 лв. |
| Предоставен депозит | 1 080 780.83 лв. |
| Обратно изкупена облигационна емисия | 5 580 222.46 лв. |
| Възнаграждение на „АБВ ИНВЕСТИЦИИ“ ЕООД (довереник) | 12 590.16 лв. |
| Застрахователна премия, свързана с обезпечението на настоящата облигационна емисия | 62 783.61 лв. |
| Общо | 23 704 136.48 лв. |

Информация по отношение погасените задължения

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за погасяване на задължения към дружество, което не е свързано с емитента лице, в размер на 676 759.42 лв., от които 671 000 лв. главница и 5 759.42 лв. лихва. Погасеното задължение в размер на 676 759,42 лв. възниква съгласно получен заем от 22 март 2024 г. със заемодател Фин Инвест Къмпани ООД при фиксирана годишна лихва върху заетата сума в размер от 3% . По силата на договор за цесия от 07 май 2024 г. кредиторът се променя на Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ. Впоследствие отново по силата на договор за цесия от 26 юни 2024 г. кредиторът се променя на Солар Логистик АД. Оригиналният размер на задължението в размер от 1 000 000 лв. Считано към момента на погасяване задължението е с главница в размер от 671 000 лв. и лихва в размер от 5 759,42 лв.

Предоставяне на аванси за придобиване на ценни книжа

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за предоставяне на аванс за бъдещо придобиване на ценни книжа. Предоставеният аванс в размер от 671 000 лв. възниква съгласно предварителен договор за покупко-продажба на 77 100 дяла на ДФ Профит, като продавач по сделката е Солар Логистик АД. Остатък за доплащане по договора е сумата от 100 000 лв. Сделката е със срок на изпълнение 30 юни 2025 г. Насрещната страна по предварителния договор не е свързано лице с емитента. По предварителен договор от дата 25.07.2024 г. и срок за сключване на окончателен договор 30.12.2024 г. са заплатени 671 000 лв. Преценката за придобиване на ценните книжа е на ръководството на дружеството.

Предоставяне на заем на „Транс Еър“ ЕООД

Съгласно договор от 25.07.2024 г. емитентът е предоставил 11 330 000 лв. от от постъпленията от настоящата облигационна емисия на „Транс Еър“ ЕООД. Срокът за връщане от страна на длъжника на сумата и уговорената лихва е 25.07.2025 г., като заемната сума се олихвява с годишна лихва в размер на 5.5%. „Транс Еър“ ЕООД е свързано лице- дъщерно дружество на емитента. На 25 юли 2024 г. Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД предоставя заем на Транс Еър ЕООД в размер на 11 300 хил. лв. с падеж до 1 година. По договора се начислява фиксирана годишна лихва върху заетата сума в размер на 5,5%. Заемът е необезпечен и няма неустойки или гаранции. Заемните средства са използвани от Транс Еър ЕООД за закупуването на дружествените дялове на Еъркрафт Лийз ЕООД.

9 000 000 лв. са използвани от Транс Еър ЕООД за плащане на дяловете на „Еъркрафт Лийз“ ЕООД. Останалите 2 300 000 лв. са използвани за плащане на задължение към Български фонд за вземания АДСИЦ, цедирано от предходен кредитор.

Покупки на вземания

Средства от настоящата облигационна емисия в размер на 4 290 000 лв. са използвани за покупки на вземания по договор от 25.07.2024 г. Насрещната страна по договора не е свързано лице с емитента. На 25 юли 2024 г. Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД е страна по договор за цесия, при който заедно с Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ. Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД купува вземания от насрещната страна на обща стойност 4 290 000 лв., разпределени както следва:

- Вземане от Еъркрафт Лийз ЕООД в размер на 4 188 984,81 лв. за цена в размер на 4 115 000 лв.
- Вземане от Рост Инвест ООД в размер на 177 977,94 лв. за цена в размер на 175 000 лв.

Задължението по договора с Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ е погасено в деня на сключването му. Възникналите вземания от Еъркрафт Лийз ЕООД и Рост Инвест ООД са с падеж на погасяване през 2025 г.

Закупените вземания са от Еъркрафт Лийз ЕООД в размер на 4 188 984,81 лв. за сумата от 4 115 000,00 лв. и от Рост Инвест ООД размер на 177 977,94 лв. за сумата от 175 000,00 лв. Вземанията се обслужват редовно и са необезпечени.

Предоставен депозит

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за предоставяне на депозит в размер на 1 080 780,83 лв. съгласно договор от 25.07.2024 г. Срокът за връщане от страна на длъжника на сумата и уговорената лихва е 25.07.2025 г., като заемната сума се олихвява с годишна лихва в размер на 5.5%. На 25 юли 2024 г. Адамант Кепитъл Мениджмънт ЕАД предоставя депозит на Фин Инвест Къмпани ООД/едноличен собственик на капитала на емитента/ в размер на 1 080 780,83 лв. с падеж до 1 година. По договора се начислява фиксирана годишна лихва върху заетата сума в размер на 5,5%. По договора не се дължат неустойки.

Фин Инвест Къмпани ООД използва тези средства в следните направления:

- Доплащане на Холдинг Варна АД по договор за покупка на акции - 446 754,66 лв

- Осъществява частично погасяване на задължения по договор за цесия към „Индъстри Дивелъпмънт Холдинг“ АД - 133 500,00 лв

- Осъществява частично погасяване на задължения по договор за цесия към „Велграф Асетс Мениджмънт“ АДСИЦ – 500 000,00 лв.

Обратно изкупена облигационна емисия

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за плащане по облигационна емисия на дружеството с ISIN BG2100010144. Облигационният заем е с размер 5 500 000 лв. и фиксирана лихва в размер на 5% годишно. На 28.10.2024 г. са платени 5 580 222.46 лв., от които 5 500 000 лв. главница и 80 222.46 лв. лихви по емисията. На 29 октомври 2014 г. Дружеството е сключило частно емитиране на облигационен заем със следните характеристики:

- ISIN: BG2100010144;
- Брой облигации: 5 500;
- Номинал на облигация: 1 000 лева;
- Размер на облигационния заем: 5 500 хил. лева.;
- Срок на облигационния заем: 10 год.;
- Начина на амортизация на главницата: цялата главница е дължима на падежа;
- Начин на плащане на лихва – два пъти годишно на шестмесечна база;

Средствата са използвани за придобиване на дружествените дялове на Транс Еър ЕООД.

Корпоративните облигации на “АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД бяха предложени за първоначална продажба на определени инвеститори – не повече от 149 лица, при условията на непублично (частно) предлагане. Настоящото предлагане се извършва с цел да се осигури възможност за вторична търговия на “Българска фондова борса” АД, която да позволи достъп до по-широк кръг потенциални инвеститори и да формира пазарна стойност на ценните книжа.

Към датата на настоящия проспект, набраните средства са използвани от Дружеството съобразно преценка на неговото ръководството съгласно посочените по-горе цели.

Набраните средства от настоящата облигационна емисия са достатъчни да покрият всички предлагани предназначения. Към датата на проспекта по описаните предназначения са разходвани 23 704 136.48 лв. Нетният размер на постъпленията от емисията в “АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД възлиза на 23 962 515.40 лв. Останалите средства в размер на 258 378.92 лв., ще бъдат използвани по предмета на дейност на дружеството и съгласно целите на облигационният заем по преценка на ръководството му.

При емитирането на корпоративните облигации на “АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД бяха и ще бъдат извършени разходи свързани с емитирането, които са посочени по-долу. Очаква се във връзка с процедурата по регистриране на книжата за търговия на регулиран пазар да бъдат направени допълнителни разходи, посочени по-долу:

Разходи, свързани с непубличното (частно) предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар

- ☐ Такса ISIN, CFI и FISN - 275 лева
- ☐ Такса регистрация в ЦД – 1 989.60 лева
- ☐ Търговски регистър – 20 лева
- ☐ Такса за КФН – 10 000 лева
- ☐ Възнаграждение на Юг Маркет – 24 000 лв.
- ☐ Такса за допускане до търговия на Сегмент за облигации на БФБ- 1 200 лв.

Общо 37 484.60 лв.

Общата стойност на разходите свързани с частното предлагане и тези, свързани с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на настоящата емисия облигации се очаква да бъде 37 484.60 лв. или 1.562 лв. на облигация. Разходите отнесени към общия размер на емисията от 24 млн. лв. представляват 0.16%. Нетният размер на постъпленията от емисията в "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД възлиза на 23 962 515.40 лв.

Емитентът планира да обслужва облигационния заем чрез използване на средства от основната си дейност и реализираните от него печалби. При налична необходимост могат да бъдат продавани притежаваните активи. По този начин успешното обслужване на задълженията на Емитента във връзка с облигационния заем, ще зависи главно от величината на печалбата преди данъци и след това от цените на притежаваните активи.

Първото лихвено плащане по емисията облигации с падеж 24.01.2025г. е извършено на по-късна дата. Забавянето се дължи на забавяне на постъпления от страна на контрагенти на дружеството. Това забавяне не води до невъзможност на дружеството да обслужва облигационния заем.

Занапред Емитентът не очаква да има забавяне в погасяването на лихвените и главничните плащания по настоящата облигационна емисия, спрямо предвидения погасителен план. Ръководството очаква доходите от инвестираните в различни активи средства на Дружеството да осигуряват изплащането на задълженията, както и да носят възвръщаемост на акционерите.

Към настоящия момент няма постъпили искания от облигационери за обратно изкупуване на записаните от тях облигации.

15. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ

15.1. ОПИСАНИЕ НА ВИД И КЛАС

Емитираните облигации са обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми, обезпечени и неконвертируеми облигации с номинална стойност от 1000 лева всяка. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Облигациите от настоящата емисия са създадени съгласно българското законодателство. Към момента на изготвяне на настоящия документ емисията облигации имат присвоен ISIN код BG2100032247. CFI код: DBVUFR. FISN код: ADAMANTKERITAL/VARBD 20320724. С настоящият Проспект за ценните книжа се иска допускане до търговия на 24 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми облигации, издадени от Емитента при условията на частно предлагане. Общата номинална стойност на емисията е 24 000 000 лева.

15.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Настоящата Емисия се издава от Дружеството в съответствие със законодателството на Република България, при спазване разпоредбите на ТЗ, както и приложимото европейско законодателство.

При изготвяне на проспект и допускането на Емисията до търговия на регулирания пазар, организиран от „Българска фондова борса“ АД, по отношение на проспекта и търговията с облигации ще бъдат приложими изцяло изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти и съответното европейско законодателство.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар и последващата търговия с тях, се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;

- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Търговски закон;
- Регламент (ЕС) 2017/ 1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14.06.2017 г. относно проспекта, който следва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа на регулиран пазар и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО.
- Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/979 на ЕК от 14.03.2019 год. за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/ 1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценните книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомявания и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС 2016/301 на Комисията;
- Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 на ЕК от 14.03.2019 год. за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/ 1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕС) № 809/2004 на Комисията;
- Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на КФН за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар;
- Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 8 от 3.09.2020 за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа;
- Валутен закон;
- Правилник за дейността на „Българска фондова борса“ АД;
- Правилник на „Централен Депозитар“ АД.

15.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите, предмет на настоящия проспект, са в безналична форма. Облигациите са регистрирани в Централен депозитар АД, ЕИК: 121142712, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1301, р-н Триадица, ул. "Три уши " № 6, като безналични ценни книжа.

15.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ПУБЛИЧНО/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

Настоящият Проспект е за емисия от 24 000 броя безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми облигации. Общата номинална стойност на емисията е 24 000 000 лева.

15.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията е в лева (BGN).

15.6. ПОДЧИНЕНОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

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 обезпечени и необезпечени кредитори.

В производство по несъстоятелност на Емитента, при извършване на разпределение на осребреното имущество вземанията по настоящата емисия облигации се изплащат по реда на чл. 722, ал. 1, т. 8 от Търговския закон.

15.7. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ОБЛИГАЦИИТЕ ПРАВА

Облигациите от настоящата емисия осигуряват еднакво право на вземане срещу Емитента. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на облигационерите, както следва:

- право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните облигации;
- право на лихва;
- право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия, като всяка облигация дава право на един глас;
- в случай на неизпълнение на задълженията на Емитента по облигационния заем - право на удовлетворяване от стойността на плащанията по застрахователната полица;
- облигационерите имат право да поискат да бъде издадена заповед за изпълнение съгласно чл. 417, ал. 1, т. 10 от ГПК.
- при ликвидация на Емитента облигационерите се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на дружеството останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял /чл.271 ТЗ/. Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на дружеството, така че да може да погаси всички свои задължения към кредитори в това число и облигационерите. Ако длъжникът-емитент не разполага с достатъчно имущество спрямо него следва да бъде открито производство по несъстоятелност.
- Емитентът няма право да взема решение за издаване на нови емисии привилегировани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии. В противен случай неговото решение би било нищожно.
- Емитентът има право да взема решение за издаване на нови облигации от същия клас, без да е налице съгласие на общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.
- При уведомяване от органите за управление на акционерното дружество за: 1. предложение за изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на дружеството; 2. предложение за издаване на нова емисия привилегировани облигации е необходимо да бъде свикано Общо събрание на облигационерите, чието решение се разглежда задължително от Общото събрание на акционерите.

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 корпоративни облигации формира свое Общо събрание на облигационерите. В отношенията си с Емитента, групата на облигационерите се представлява от Довереник на облигационерите.

Същите имат право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане и право на съвещателен глас при разпореждане с въпросите относно предложения за изменения на предмета на дейност, вида или преобразуването на дружеството.

15.8. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА

Период на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно;

Лихвеният процент по облигациите е равен на сума от 6-месечен EURIBOR + надбавка от 1.5 %, но не по-малко от 2.50 % и не повече от 5.50 %, при лихвена конвенция ISMA – реален брой дни в периода към реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Стойността на 6-месечния EURIBOR за всеки шестмесечен период след първия, се взема към дата предхождаща с 3 (три) работни дни датата на съответното лихвено/главично плащане. За първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди емитирането на облигационния заем;

Размерът на лихвеното плащане за отделните 6-месечни периоди се изчислява като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации, съответно върху главницата, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляване до втория знак след десетичната запетая. Всички лихвени плащания, дължими за една облигация се извършват в лева. Право да получат лихвени плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно лихвено плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията. Плащането на лихвите, плащания по облигационния заем ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен договор.

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 почва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо.

Датите на лихвените плащания са: 24.01.2025, 24.07.2025, 24.01.2026, 24.07.2026, 24.01.2027, 24.07.2027, 24.01.2028, 24.07.2028, 24.01.2029, 24.07.2029, 24.01.2030, 24.07.2030, 24.01.2031, 24.07.2031, 24.01.2032, 24.07.2032 г.

Лихвени плащания по облигационната емисия

| Дата на лихвено плащане | Брой дни в лихвеният период | Брой дни в годината | Лихвен процент |
|-------------------------|-----------------------------|---------------------|--|
| 24.01.2025 | 184 | 365 | 5.133% |
| 24.07.2025 | 181 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.01.2026 | 184 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.07.2026 | 181 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.01.2027 | 184 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.07.2027 | 181 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.01.2028 | 184 | 366 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.07.2028 | 182 | 366 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.01.2029 | 184 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.07.2029 | 181 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.01.2030 | 184 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.07.2030 | 181 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.01.2031 | 184 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.07.2031 | 181 | 365 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.01.2032 | 184 | 366 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |
| 24.07.2032 | 182 | 366 | 6M Euribor + 1.5%, мин. 2.50%, макс. 5.50% |

За първият шестмесечен период с падеж 24.01.2025 г. е изчислена лихва в размер от 5.133 % (пет цяло сто тридесет и три процента) проста годишна лихва. Изчислена е съгласно следната методика:

1. Към стойността на 6-месечния EURIBOR към третия работен ден преди датата на издаване на облигацията (19.07.2024 г.), която е в размер на 3.633% прибавяме фиксираната надбавка от 1.5 % и се получава лихва 5.133 % на годишна база;
2. Получената в т. 1 лихвена стойност в размер на 5.133 % е по-висока от минимално допустимата, която е определена в условията при издаването на заема на стойност 2.50%, и е по-ниска от максимално допустимата, която е определена в условията при издаването на заема на стойност 5.50%, затова приемаме 5.133% за действаща.

Така получената лихва се фиксира за проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации за първия шестмесечен период (до 24.01.2025 г.), след което модела на изчисление се повтаря отново за следващото лихвено плащане.

Примерни стойности на лихвени плащания по облигационната емисия

| Дата на лихвено плащане | Брой дни в лихвеният период | Брой дни в годината | Лихвен процент | Лихвено плащане |
|-------------------------|-----------------------------|---------------------|----------------|-----------------|
| 24.07.2024 | | | | |
| 24.01.2025 | 184 | 365 | 5.133% | 621 022.68 лв. |
| 24.07.2025 | 181 | 365 | 4.416% | 525 564.49 лв. |
| 24.01.2026 | 184 | 365 | 4.416% | 534 275.51 лв. |
| 24.07.2026 | 181 | 365 | 4.416% | 525 564.49 лв. |
| 24.01.2027 | 184 | 365 | 4.416% | 534 275.51 лв. |
| 24.07.2027 | 181 | 365 | 4.416% | 525 564.49 лв. |
| 24.01.2028 | 184 | 366 | 4.416% | 532 815.74 лв. |
| 24.07.2028 | 182 | 366 | 4.416% | 474 321.84 лв. |
| 24.01.2029 | 184 | 365 | 4.416% | 427 420.41 лв. |
| 24.07.2029 | 181 | 365 | 4.416% | 367 895.15 лв. |
| 24.01.2030 | 184 | 365 | 4.416% | 320 565.30 лв. |
| 24.07.2030 | 181 | 365 | 4.416% | 262 782.25 лв. |
| 24.01.2031 | 184 | 365 | 4.416% | 213 710.20 лв. |
| 24.07.2031 | 181 | 365 | 4.416% | 157 669.35 лв. |
| 24.01.2032 | 184 | 366 | 4.416% | 106 563.15 лв. |
| 24.07.2032 | 182 | 366 | 4.416% | 52 702.43 лв. |

Забележка: плащанията са изчислени с стойност на 6-месечен EURIBOR към 06.11.2024 г. в размер на 2.916%.

15.9. ПАДЕЖ НА ОБЛИГАЦИИТЕ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ГЛАВНИЦА

Матуритетът на облигационния заем е 8 /осем/ години (96 месеца), считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията) - 24.07.2032 г. с три години гратисен период. Първа, втора и трета година – гратисен период без погашения по главницата. От четвърта до осмата година - десет плащания по главницата, всяко на стойност 2 400 000 (два милиона и четиристотин хиляди) лева.

Плащанията по главницата по облигационния заем се извършват пропорционално между всички облигации.

Право да получат главнични плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 1 (един) работен ден преди датата на съответното главнично/лихвено плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно главнично/лихвено плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията. Плащането на главничните плащания по облигационния заем ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен договор.

Търгуването на облигациите ще бъде прекратено преди датата на падеж на настоящата емисия. Това обстоятелство се удостоверява с официално извлечение от книгата на облигационерите, която се води от „Централен Депозитар“ АД.

Датите на главничните плащания са: 24.01.2028, 24.07.2028, 24.01.2029, 24.07.2029, 24.01.2030, 24.07.2030, 24.01.2031, 24.07.2031, 24.01.2032, 24.07.2032 г.

| Дата на главнично плащане | Брой дни в лихвеният период | Брой дни в годината | Амортизационни плащания BGN | Непогасена главница |
|---------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| 24.01.2028 | 184 | 366 | 2 400 000 | 21 600 000 лв. |
| 24.07.2028 | 182 | 366 | 2 400 000 | 19 200 000 лв. |
| 24.01.2029 | 184 | 365 | 2 400 000 | 16 800 000 лв. |
| 24.07.2029 | 181 | 365 | 2 400 000 | 14 400 000 лв. |
| 24.01.2030 | 184 | 365 | 2 400 000 | 12 000 000 лв. |
| 24.07.2030 | 181 | 365 | 2 400 000 | 9 600 000 лв. |
| 24.01.2031 | 184 | 365 | 2 400 000 | 7 200 000 лв. |
| 24.07.2031 | 181 | 365 | 2 400 000 | 4 800 000 лв. |
| 24.01.2032 | 184 | 366 | 2 400 000 | 2 400 000 лв. |
| 24.07.2032 | 182 | 366 | 2 400 000 | 0 лв. |

Условия, които емитентът се задължава да спазва:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (по консолидиран счетоводен баланс, 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 печалбата от обичайната дейност (съгласно консолидиран отчет за всеобхватния доход), увеличена с консолидираните разходи за лихви, се разделя на 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 финансови 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 консолидиран счетоводен баланс). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.25.

Неспазването на поети от Емитента финансови съотношения не е основание за предсрочна изискуемост. 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. В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен да свика ново общо събрание на облигационерите, на което да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Довереника на облигационерите и в съответствие с направените забележки/ препоръки от облигационерите на общото събрание, на което предложената програма е била отхвърлена.

В случай, че програмата не бъде повторно одобрена от общото събрание на облигационерите при условията и по реда, посочени в предходния абзац, Довереникът на облигационерите има право да свика общо събрание на облигационерите, в дневния ред на което да се съдържа точка и предложение за решение относно това какви последващи действия да се предприемат спрямо Емитента – дали да се дадат нови препоръки и предложения за изготвяне на последваща програма за привеждане на показателите/съотношенията в съответствие с изискванията или да се премине към разглеждане на случаите на неизпълнение съгласно клаузите на договора с довереника на облигационерите.

В случай, че Емитента изготвя консолидиран финансов отчет, коефициентите посочени по-горе се изчисляват на база на консолидирания финансов отчет. В противен случай коефициентите се изчисляват на база индивидуалния финансов отчет на дружеството.

Емитентът се задължава да спазва трите финансови показатели/съотношения през целия срок на емисията и до окончателното ѝ погасяване. Емитентът има задължение да изготвя и публикува тримесечни финансови отчети – съответно трите финансови показатели/съотношения ще се изчисляват на тримесечна база. Финансовите показатели в проспекта са изчислени съгласно последните актуални финансови данни към момента.

Съгласно данните от неаудирания консолидиран финансов отчет на Емитента към 30.06.2024 г. стойностите на финансовите показатели, които "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД се е задължил да спазва при издаване на настоящата емисия облигации са, както следва:

- Съотношение Пасиви/Активи: 87.41% (при изискване да бъде не по-високо от 97%). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: пасиви 48 332 хил. лв. и активи 55 293 хил. лв.;
- Покритие на разходите за лихви: 4.424(при изискване да бъде не по-ниско от 1.05). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: печалба за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Емитента от 2 034 хил. лв. и разходи за лихви за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Емитента 594 хил. лв.
- Текуща ликвидност: 0.071 (при изискване да бъде не по-ниско от 0.25). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: текущи активи 3050 хил. лв. и текущи пасиви 43 257 хил. лв.

Тъй като Емитентът към 30.06.2024 г. не спазва изискването стойността на показателя за текуща ликвидност да не бъде по-ниско от 0.25, Дружеството е предприело действия за привеждане на показателя в норма. Преобладаващата част от средствата от настоящата облигационна емисия към датата на настоящия документ са инвестирани в текущи активи и в изплащане на текущи задължения, като в резултат при следващия отчетен период стойността на показателя за текуща ликвидност ще отговаря на параметрите, заложен в предложението.

Условия, при които емитентът е длъжен да изплати предсрочно облигационния заем:

Емитентът е длъжен да изплати предсрочно облигационния заем, в случай че след решение на Общото събрание на облигационерите за предсрочна изискуемост, Довереникът на облигационерите го обяви за предсрочно изискуем.

Условия за обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем са следните:

- Емитентът не изпълни задължението си да сключи и поддържа Застраховка за обезпечение на емисията;
- настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор
- Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) Застрахователно обезщетение;
- срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон;
- за Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация;

При настъпване на някое от условията за обявяване на емисията облигации за предсрочно изискуема Довереникът на облигационерите предприема следните действия:

- 1) Осъществява комуникация с облигационерите относно вземането на решение на Общото събрание на облигационерите за обявяването на емисията облигации за предсрочно изискуема;
- 2) При изразено от поне един облигационер желание за обявяване на Облигационния заем за предсрочно изискуем **ДОВЕРЕНИКЪТ** свика Общо събрание на облигационерите, което да вземе решение за или против обявяването на емисията облигации за предсрочно изискуема;

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 емитента и на облигационерите:

- сериозни краткосрочни ликвидни затруднения на емитента;
- съществено увеличени нетни парични потоци на емитента;
- съществено благоприятно или неблагоприятно несъответствие на очакваната с фактическата макро и микроикономическа среда, касаещо емитента.

Посочените предпоставки не ограничават или изключват инициране на промени в условията по емисията при наличие на други такива, формулирани от поне 10 на сто от всички облигационери или Съвета на директорите на емитента.

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

Съветът на директорите на емитента има право да инициира промени в условията по емисията, като свика Общо събрание на облигационерите.

Инициране на промени в условията по емисията може да бъде осъществено и от поне 10 на сто от облигационерите по емисията. Емитентът не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон, нищожно е всяко решение на емитента 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 Общото събрание 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 Общото събрание на облигационерите.

Следователно 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 Търговския закон и при спазване на изискванията на чл. 100б, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. 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. 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 погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

Правата, предоставяни от корпоративните облигации, предмет на настоящото допускане до търговия на регулиран пазар, 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.

15.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА

Изчисляването на доходността от лихвата за всеки от шестмесечните периоди става на базата на лихвена конвенция ISMA Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината (act/act, Actual/365L, ISMA-Year). 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.

В случай, че на датата, на която емитента дължи плащане на лихва или главница по настоящия облигационен заем, емитентът не плати изцяло или частично дължимата сума, то емитентът дължи законната лихва за забава на годишна база върху просрочената сума по облигационния заем (лихва или главница). Лихвата за забава се начислява от датата, на която дължимото плащане не е платено изцяло

до датата, на която всички дължими плащания по облигационния заем са изцяло платени на облигационерите. Лихвата за забава се плаща заедно с изплащането на съответните просрочени купонни или главнични плащания.

15.11. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ

Довереник

Емитентът е взел решение към Емисията да бъдат прилагани изискванията на ЗППЦК и останалото приложимо законодателство относно довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации.

Довереникът се определя по предложение на Емитента. Емитентът е избрал инвестиционен посредник "АБВ Инвестиции" ЕООД за довереник.

Емитентът е сключил договор с довереника, който ще предоставя услуги като довереник на облигационерите по смисъла на и в съответствие с изискванията на раздел V от Глава шеста на ЗППЦК, включително, но не само като предприема необходимите действия за защита на правата и интересите на притежателите на Облигации в предвидените в Предложението и Договора за довереник случаи и в съответствие с приложимото законодателство.

Възнаграждението на довереника е за сметка на емитента. Първото общо събрание на облигационерите, което се проведе на 20.08.2024 г. в гр. София потвърждава избирането на инвестиционен посредник "АБВ Инвестиции" ЕООД за довереник на облигационерите.

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 50% от гласовете на облигационерите, записали заема.

Довереникът на облигационерите има право да изисква и получава от Емитента предоставянето на информация, предвидена в съответните нормативни актове и договора, която има пряко отношение за изпълнение на неговите задължения като Довереник на облигационерите. Довереникът има право да получава възнаграждение за изпълнението на функцията Довереник на облигационерите в размера, при условията и в сроковете, уговорени в договора.

Договорът с довереникът на облигационерите може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството (<https://adamantcm.com>)

Довереникът има право:

1. На свободен достъп до икономическата, счетоводната и правна документация, която е пряко свързана с изпълнението на задълженията му по договора или която има значение за извършването на анализа на финансовото състояние на Емитента или за преценка на състоянието на Застраховката;
2. Да изисква и получава всякакви документи, 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, вкл. добавъци (анекси) към Застрахователната полица и др.;
3. На достъп до книгата на облигационерите, чиито интереси представлява;
4. Да свиква Общото събрание на облигационерите по реда на чл. 214 от Търговския закон.

Довереникът на облигационерите е длъжен:

1. Да анализира финансовите отчети на емитента в 14-дневен срок от оповестяването им, включително да следи спазването на установените в предложението 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 три работни дни от изтичане на срока за извършване на анализа по т. 1 да изисква информация и доказателства за предприетите мерки, обезпечавщи изпълнението на задълженията на Емитента по облигационната емисия;

3. В срок до 30 дни от представянето на отчета по чл. 100е, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, съответно от изтичането на срока за представяне на отчета, ако той не е представен в срок, да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на комисията доклад за изтеклия период, съдържащ информацията по чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК, както и информацията относно:

а) състоянието на обезпеченията на облигационната емисия, когато такива условия са налице;

б) финансовото състояние на емитента на облигациите с оглед способността да изпълнява задълженията си към облигационерите;

в) предприетите от емитента мерки съгласно чл. 100ж, ал. 1 т. 2 от ЗППЦК;

г) извършените от него действия в изпълнение на задълженията му;

д) наличието или липсата на обстоятелства по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК;

4. Редовно да проверява наличността и състоянието на обезпечението;

5. При неизпълнение на задължение на емитента съгласно условията на емисията облигации довереникът на облигационерите е длъжен:

- до края на работния ден, следващ деня на узнаването, да уведоми регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и комисията относно неизпълнението на емитента;

- да предприеме необходимите действия за защита на правата и интересите на облигационерите, включително:

а) да изиска от емитента на облигациите да предостави допълнително обезпечение в размер, необходим за гарантиране интересите на облигационерите;

б) да уведоми емитента на облигациите за размера на облигационния заем, който става изискуем в случай на неизпълнение по раздел V от договора с довереника, както и в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите;

в) да пристъпи към извънсъдебно изпълнение върху обезпечението на емисията облигации в допустимите от закона случаи;

г) да предявява иски против емитента на облигациите да представлява облигационерите и да защитава техните права в исковите производства;

д) да подаде молба за откриване на производство по несъстоятелност на емитента на облигациите да представлява облигационерите и да защитава техните права в производството по несъстоятелност на емитента;

е) да пристъпи към индивидуално принудително изпълнение по реда на Гражданския процесуален кодекс спрямо емитента или трети лица, предоставили обезпечения във връзка със задълженията на емитента по облигационния заем;

- да уведоми до края на следващия работен ден регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и комисията за предприетите действия по ал. 2, т. 2 от чл. 100ж на ЗППЦК.

6. Да отговаря писмено на въпроси на облигационерите във връзка с емисията;

7. Да следи за навременното извършване на дължимите плащания по облигационната емисия и в установения размер;

8. 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.

Случаи на неизпълнение:

1. Емитентът не изпълни задължението си по чл. 3, т. 1 и сл. от договора за сключване/анексиране и поддържане на Застраховка при условията на договора;

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 ДОВЕРЕНИКА, за Промяна в Състоянието на Застраховката;

3. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по Емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа на съответното плащане (Просрочено плащане);

4. Настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор;

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 Търговския закон;

7. За Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация.

При настъпване на някой от случаите на неизпълнение Довереникът предприема следните действия:

1. Осъществява комуникация с облигационерите относно тяхната позиция за обявяването на емисията облигации за предсрочно изискуема;

2. При изразено от поне един облигационер желание за обявяване на емисията облигации за предсрочно изискуема Довереникът свиква Общо събрание на облигационерите, което взема решение за или против обявяването на емисията облигации за предсрочно изискуема.

Първо общо събрание на облигационерите

Първото Общо събрание на облигационерите е проведено на 20.08.2024 г. в гр. София. Общо събрание на Облигационерите може да бъде свикано от Довереника на облигационерите или по писмено искане на Емитента или Облигационери, притежаващи поне 10 процента от емисията. По дневният ред на първото събрание е гласувано едно решение: Общото събрание на облигационерите потвърждава избора на Довереник на облигационерите, направен на заседание на Съвета на директорите на 18.07.2024г., а именно инвестиционен посредник "АБВ Инвестиции" ЕООД, с което същият се счита за упълномощен да защитава интересите на облигационерите от емисия облигации на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД с ISIN код BG2100032247, въз основа на сключен договор за изпълнение на функцията Довереник на облигационерите.

Всички решения на Общото събрание на облигационерите се вземат само ако на общото събрание е представена поне половината от пълния размер на облигационния заем. Общото събрание на облигационерите приема всички решения с мнозинство от представените облигации. В устава на Емитента няма изрични разпоредби относно условията за провеждане на общи събрания на облигационерите и участието на техни представители в Общото събрание на облигационерите. Относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл.208 – 214 от Търговския закон.

15.12. РЕШЕНИЯ, ОТОРИЗАЦИИ И ОДОБРЕНИЯ

Едноличният собственик на капитала на 15.07.2024 г. и във връзка с чл. 204, ал. 3 от Търговския закон, взе решение за издаване на облигации с осем годишен срок на емисията. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърлими, обезпечени и неконвертируеми. На свое заседание, проведено на 18.07.2024 г. Съвета на директорите на Емитента, е определил всички други условия и параметри по емисията, които не са определени с решението на Едноличния собственик на капитала от 15.07.2024 г.

На свое заседание, проведено на 18.12.2024 г. Съвета на директорите на Емитента, взе решение за приемане на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти на емисия корпоративни облигации на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ №-Е/..... г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТ.

ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА КАЧЕСТВОТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

15.13. ДАТА НА ЕМИСИЯТА

Дата на регистрацията на облигациите в „Централен депозитар“ – 24.07.2024 г. Очаквана дата, на която ще започне търговията с облигациите на БФБ – 20.04.2025 г.

15.14. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ

Съгласно Решението на компетентния орган на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД за издаване на настоящата облигационна емисия, облигациите са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента. Емитентът се задължава да предприеме необходимите мерки за регистрацията на емисията за търговия на Българска фондова борса не по-късно от 6 месеца от сключването на облигационния заем.

В периода до регистрация на емисията на БФБ физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде облигации от настоящата емисия, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника поръчка за покупка, съответно за продажба на облигации. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно. Инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата, извършват необходимите действия за регистриране на сделката в Централния депозитар. Централният депозитар извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата за безналични облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични облигации на приобретателя с придобитите облигации, съответно задължаване на сметката за безналични облигации на прехвърлителя с прехвърлените облигации. Централният депозитар регистрира сделката в 2-дневен срок от сключването ѝ (Ден Т+2), ако са налице необходимите облигации и парични средства и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични облигации, която се води от него.

Централният депозитар издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на облигациите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на облигациите от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Страните по договори за замяна, дарение и други, с предмет облигации, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник–регистрационен агент относно вписване на прехвърлянето в регистрите на Централния депозитар, съответно във водената от него книга на

облигационерите на Дружеството, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на облигациите.

След регистрация на БФБ Облигациите могат да се прехвърлят свободно, по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН, Правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. ЦД регистрира сделките за прехвърляне на облигации, при наличие на необходимите финансови инструменти и съответно при наличие на дължимите срещу тях парични средства (когато прехвърлянето се извършва с движение на парични средства при спазване на принципа DVP – „доставка срещу плащане“) и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на Емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Съгласно Правилника на ЦД максималната продължителност на сетълмент цикъла е вторият работен ден след деня на получаване на информацията за сделките от регулирания пазар (ако сделката е сключена на регулиран пазар) или на определена от страните дата (при сделки извън регулиран пазар), която не може да бъде по-рано от деня на установяване на еднаквост на реквизитите на съобщенията за сделките и по-късно от втория работен ден след този ден. Правата на купувача на облигации се удостоверяват с издаден от ЦД удостоверителен документ или друг документ за регистрация с равностойно правно значение.

Търговията с облигации на дружеството на регулиран пазар ще се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на Бorsата. За да закупят или продадат облигации на Бorsата, 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 ценните книжа се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане, ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента. Забраната 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 по сделката.

Българското законодателство предвижда ограничения за прехвърлянето на блокирани в депозитарната институция финансови инструменти, както и на такива, върху които е учреден залог или е наложен заповед. Забраната за прехвърляне в случай на учреден залог върху финансовите инструменти не се прилага, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на заложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи. Ограниченията по прехвърлянето на заложен финансови инструменти не се отнасят до случаите на залог, учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози. Забраната за прехвърляне на заложен финансови инструменти не се прилага и в случаите на учредено право на ползване в полза на заложния кредитор върху предоставените в залог по Закона за договорите за финансово обезпечение финансови инструменти, в който случай заложният кредитор има право да ги прехвърли. Търгуването на облигациите ще бъде прекратено пет дни преди датата на падеж на настоящата емисия.

15.15. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на Емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход.

Всички плащания на главница и лихва от или за сметка на Емитента във връзка с Облигациите ще бъдат извършвани без в тях да се включват, и без да бъдат правени приспадания или отчисления за, каквито и да е било данъци, налози, дължими данъчни суми или държавни такси от какъвто и да е характер, наложени, начислени, събрани, удържани или определени от Република България или който и да е неин орган или намиращ се на нейна територия, имащ правомощия, свързани с данъчно облагане, освен в случай, че това удържане или събиране на такива данъци, налози, дължими данъчни суми или държавни такси е изискуемо по закон.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в България или които пребивават в България повече от 183 дни през всеки 12 месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в България, както и лица, изпратени в чужбина от българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в България, както и европейските акционерни дружества (Societas European), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 г. и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 г., чието седалище е в България и които са вписани в български регистър. Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните определения.

Настоящото изложение има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на облигации. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с облигациите и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с облигации.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на Проспекта и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от финансови инструменти.

Местни физически лица

Доходите на облигационерите — местни физически лица от облигации се облагат по реда на Закона за данъка върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ).

Съгласно чл. 13, (1), т. 9 от ЗДДФЛ, доходите на местни физически лица от лихви и отстъпки от български държавни, общински и корпоративни облигации (в това число влизат облигации от настоящата емисия), не подлежат на данъчно облагане. Следователно доходите, получени от облигационери — местни физически лица под формата на лихвени плащания и отстъпки по предлаганата емисия облигации не подлежат на данъчно облагане.

Съгласно чл.12 и чл.33, ал.3 от ЗДДФЛ доходите на местни физически лица от продажба и замяна на финансови активи се облагат по реда на ЗДДФЛ, като в законово определените срокове местното лице е длъжно да декларира тези доходи чрез включване в годишната данъчна декларация.

Местни юридически лица

Доходите на инвеститорите — местни юридически лица се облагат по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Получените лихви от облигации, както доходите от продажбата или замяната на облигации преди Падежа на общо основание се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната основа за определяне на корпоративния данък. Определянето на облагаемата печалба въз основа на счетоводния финансов резултат, определянето, декларирането и внасянето на дължимия данък, са уредени в ЗКПО.

Чуждестранни физически лица

Облагането на доходите на облигационерите—чуждестранни физически лица от лихви и/или от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на облигации от настоящата емисия се регулира от ЗДДФЛ.

Съгласно чл. 37, ал. 1, т.3, със връзка с §1, т.7 ЗДДФЛ и чл.37, ал.2 и ал.4 ЗДДФЛ лихвите по настоящата емисия облигации, получени от чуждестранни физически лица се облагат с окончателен данък при източника в размер на 10%, освен в случаите, когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето-получател на дохода, или в друг международен акт се съдържат различни разпоредби. Лихвите, 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, не се облагат с данък.

Съгласно чл. 37 от ЗДДФЛ доходите на облигационерите—чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на финансови активи се облагат с окончателен данък при източника в размер на 10%, освен в случаите, когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето-получател на дохода, или в друг международен акт се съдържат различни разпоредби. Окончателният данък се удържа от платеща на дохода към момента на начисляването, т.е. от емитента към момента на начисляване на лихвите. Когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е получателят на дохода, има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби имат приоритет пред българското вътрешно законодателство.

Чуждестранното лице може да се възползва от разпоредбите на СИДДО, като докаже пред данъчната администрация основанията за прилагане на спогодбата по реда и при условията на Раздел III от глава шестнадесета на Данъчно – осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице трябва да удостовери пред данъчната администрация, че са налице следните основания за прилагането на СИДДО:

- (1) че е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО;
- (2) че е притежател на дохода от източник в Република България;
- (3) че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан; и
- (4) че са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Посочените по предходното изречение обстоятелства се удостоверяват и доказват с декларации, официални документи, включително извлечения от публични регистри. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства.

Искането за прилагане на СИДДО, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските данъчни органи от всяко чуждестранно лице-получател на доходи. В случай че преди датата на дължимо плащане не са налице основанията за прилагане на съответната спогодба, платецът на доходите в случай на лихвено плащане удържа еднократен окончателен данък при източника в размер на 10% и извършва плащането, намалено със сумата на удържания данък. Платецът на доходите е длъжен да внесе дължимия данък в бюджета в срок до края на месеца, следващ месеца на начисляването и да декларира това обстоятелство пред териториалната дирекция при Националната агенция по приходите (НАП), при която се регистриран. Няма пречка впоследствие, при доказване на основанията за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, внесеният данък да бъде възстановен на получателя на дохода - чуждестранно лице при надлежно искане от негова страна, отправено до компетентните органи по приходите.

Чуждестранни юридически лица

Съгласно чл. 195 от ЗКПО доходите на чуждестранни юридически лица от източник в страната, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат на облагане с окончателен данък при източника.

Доходите на облигационерите-чуждестранни юридически лица от лихви или доходи от продажба или замяна на облигациите преди Падежа се облагат по реда на ЗКПО с данък при източника в размер на 10%. Окончателният данък се удържа от платеща на дохода към момента на начисляването. Удържаният данък се внася в бюджета от платеща на дохода в срок до края на месеца, следващ месеца на начисляването. В тези случаи е приложим и реда за прилагане на СИДДО описан по-горе.

Когато в спогодба за избягване на двойно данъчно облагане между Р България и страната на данъчна регистрация на лицето – получател на дохода или в друг международен акт, влезли в сила, ратифицирани от Република България и обнародвани в Държавен вестник, се съдържат разпоредби различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ, се прилагат разпоредбите на съответната спогодба или договор.

Данъчно-осигурителният процесуален кодекс урежда процедурата за прилагане на спогодбите за избягване на международното двойно данъчно облагане на доходите и имуществото по отношение на чуждестранни лица. Основанията за прилагане на СИДДО са описани в кодекса и са следните:

1. След възникване на данъчно задължение за доход от източник в страната чуждестранното лице удостоверява пред органите по приходите, че:
 - надлежно оформено удостоверение от данъчната администрация по данъчната регистрация на получателя на дохода, потвърждаващо, че получателят на дохода е местно лице на другата държава и подлежи на данъчно облагане там;
 - декларация от получателя на дохода, че не притежава място на стопанска дейност в България, с което полученият доход да е действително свързан;
 - декларация от получателя на дохода, че е негов действителен притежател, а не само посредник при получаването.
2. В случай че преди датата на дължимо плащане не са налице основанията за прилагане на съответната спогодба, описани по-горе, платецът на доходите (емитентът в случай на лихвено плащане) удържа еднократен окончателен данък при източника в размер на 10% и извършва плащането, намалено със сумата на удържания данък. Платецът на доходите удържащ данъка е длъжен да внесе дължимия данък в бюджета, както следва:
 - В тримесечен срок от началото на месеца, следващ месеца на начисляване на дохода – в случаите, когато притежателят на дохода е местно лице на държава, с която Република България има влязла в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане;
 - В срок до края на месеца, следващ месеца на начисляване на дохода – за останалите случаи.

16. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

16.1. УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО

Облигациите са предложени на инвеститорите при условията на частно предлагане. С настоящия Проспект се цели допускането им до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти, което да направи разпореждането с тях по-лесно за инвеститорите. Няма гаранция, че инвеститорите ще желаят да продадат притежаваните от тях облигации.

16.2. ПЛАН НА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Покупките и продажбите на облигации от настоящата емисия могат да се сключват, както на регулиран пазар (след регистрацията им за търговия на Сегмент за облигации на БФБ), така и извън него.

Физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде облигации от Емисията, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника валидна поръчка за покупка, съответно за продажба на корпоративни облигации. Изискванията към съдържанието на поръчките са регламентирани в Наредба № 38 на КФН. Всеки посредник сам определя образец на подаваните поръчки. Самите поръчки се подават в съответствие с Общите условия на конкретния посредник и правилата за изпълнение на клиентски нареждания.

Юридическо лице подава поръчка за покупка или продажба чрез законния си представител, който представя документ за самоличност и прилага копие от него към поръчката. Към поръчката се прилагат и удостоверение за актуално състояние на обстоятелствата по партидата на юридическото лице, ако то не е регистрирано в Търговския регистър или в Регистър БУЛСТАТ към Агенция по вписванията. Приложенията следва да бъдат заверени от законния представител на юридическото лице.

Физическо лице подава поръчката лично, при което представя документ за самоличност и прилага копие от него. Поръчката може да бъде подадена и от пълномощник, овластен с изрично нотариално заверено пълномощно. Пълномощникът следва да представи пълномощното и документите, посочени по-горе като приложения към поръчката. Оттегляне на поръчката за покупка на ценните книжа може да бъде

извършено в писмена форма от страна на инвеститора, при положение, че до съответния момент няма сключена сделка, предмет на предварително подадената поръчка за закупуване на ценните книжа и в съответствие с Правилника на БФБ.

Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно. Борсата, както и инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата, извършват необходимите действия за регистриране на сделката в ЦД. ЦД извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналични облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични корпоративни облигации на приобретателя с придобитите корпоративни облигации, съответно задължаване на сметката за безналични корпоративни облигации на прехвърлителя с прехвърлените корпоративни облигации.

Съгласно действащите към датата на настоящия документ правила, Централен депозитар регистрира сделката до 2 дни от сключването ѝ (Т+2), ако са налице необходимите корпоративни облигации и парични средства (при доставка срещу плащане) и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични облигации на Емитента, която се води от него. ЦД издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на корпоративни облигациите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на облигации от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Страните по договори за замяна, дарение и други, с предмет облигации, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник като регистрационен агент, относно вписване на прехвърлянето в регистрите на ЦД, съответно във водената от него книга на облигационерите на Дружеството, включително и за издаване на нов удостоверение за регистрация в полза на приобретателя на корпоративните облигации.

16.3. ЦЕНА

Цената, на която Емитентът ще предложи облигациите за търговия при стартиране на търговията на регулиран пазар ще бъде номиналната стойност на една облигация, която е в размер на 1 000 лева. Цената за покупко-продажба за целия период на търговия на регулиран пазар след това 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 и тарифата на ЦД. Емитентът не е предвидил специфични разходи, които да бъдат поети от инвеститорите.

16.4. 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”.

16.5. ИМЕ И АДРЕС НА ДЕПОЗИТАРИТЕ

Облигациите от настоящата емисия за поименни и безналични. Облигациите са свободно прехвърляеми. Книгата на облигационерите на “АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД се води от „Централен депозитар“ АД. Адресът на „Централен депозитар“ АД е: София 1000, ул. „Три уши“ №6, ет. 4. Интернет страница: <http://www.csd-bg.bg/>

17. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

17.1. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ОБЛИГАЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

Емисията облигации се предлага за допускане до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти. Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към всеки инвестиционен посредник, член на БФБ за осъществяване на сделка с предлаганите корпоративни облигации.

Настоящият Проспект е за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти в Република България.

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 облигации ще бъде заявена за търговия на Сегмент на облигации на Основния пазар на БФБ.

Емисията облигации не е обект на заявление за допускане до търговия с оглед на нейното разпространение на пазари за растеж на МСП или на МСТ.

17.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ ИЛИ ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ, НА КОИТО ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към датата на издаване на Проспекта не се извършва търговия на регулирани пазари или на МСТ с ценни книжа на Емитента от същия клас.

Към датата на издаване на Проспекта не се извършва търговия на пазари на трети държави или пазари за растеж на МСП.

17.3. ЕМИСИОННА ЦЕНА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия бяха предложени на инвеститорите по емисионна цена равна на тяхната номинална стойност от 1,000 лева за една облигация.

17.4. ИМЕ И АДРЕС НА ЛИЦА, ПОЕЛИ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ ПРИ ТЪРГУВАНЕ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КАТО ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да бъдат посредници и да осигуряват ликвидност на вторичен пазар на емисията чрез котировки „купува“ и „продава“.

18. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

18.1. КОНСУЛТАНТИ

Инвестиционен посредник, избран да допускането до търговия на емисия облигации е „ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД, ЕИК 115156159, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, ул. Колю Фичето № 7А.

Настоящият Документ е изготвен от името на Емитента. Лицата, отговорни за изготвянето на Документа, са посочени в т. 2. *ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН*.

18.2. ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ

Годишният консолидиран финансов отчет на Емитента за 2023 г. е одитиран от лицето, посочено в т. 3. **ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ** на настоящия Проспект. Дружеството няма одитиран отчет за 2022 г. В отчета за 2023 г. се съдържат съпоставими данни за 2022 г., които са приети и потвърдени от одитора. Проспектът не съдържа друга одитирана информация.

18.3. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЕМИТЕНТА

До датата на този Проспект не е присвояван кредитен рейтинг на Емисията и на Емитента. Емитентът не предвижда присвояване на кредитен рейтинг след допускането до търговия на Емисията.

19. ГАРАНЦИИ

19.1. СЪЩНОСТ НА ГАРАНЦИЯТА

За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем Дружеството е сключило в полза на Довереника на облигационерите при спазване на установените в закона ред и форма застраховка "Облигационни емисии" при "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД, застрахователна полица

№ 24 100 1404 0000980078 от 24.07.2024 год.

В предложението за частно предлагане на облигациите е посочено, че „След изтичане на 180 дневен срок от емитирането на облигациите Емитентът планира да замени обезпечението с ипотека на недвижими имоти в полза на Довереника на облигационерите.“ Към датата на коригирания Проспект обезпечението не е заменено с ипотека на недвижими имоти и все още не са предприети действия в тази посока. Довереникът на облигационерите ще предприеме действия по свикване на Общо събрание на облигационерите за вземане на решение за замяна на обезпечението от застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане към първи по ред ипотечи върху недвижими имоти, учредени в полза на Довереника на облигационерите, тъй като вземането на такова решение е от компетентността на ОСО. Веднага след провеждането на ОСО и вземане на решение за промяна на обезпечението, Емитентът се ангажира в кратки срокове да предприеме всички правни и фактически действия, необходими за учредяване на ипотечи върху недвижими имоти в полза на довереника на облигационерите, като вижданията на СД е това да се случи не по-късно от м. май 2025 г. Към момента е налице действаща застраховка, която гарантира интересите на облигационерите.

При замяната на обезпечението с ипотека на недвижими имоти в полза на Довереника на облигационерите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа относно обезпечаване на публична емисия облигации. Обезпечението трябва да е в размер не по-малък от 110 на сто от стойността на вземанията по главницата, и да отговаря на изискванията на чл.100з, ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

19.2. ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА

Сключената застраховка "Облигационни емисии" при "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД, застрахователна полица № 24 100 1404 0000980078 от 24.07.2024 год., има следните параметри:

Вид застраховка: "Облигационни емисии"

Застрахован (Облигационер): Всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, издадени от "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД с ISIN код BG2100032247. Застрахователната полица се сключва в полза на инвестиционен посредник „АБВ ИНВЕСТИЦИИ“ ЕООД, действащ в качеството си на довереник на облигационерите емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100032247.

Застраховач (емитент): "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД, ЕИК 200958414, действащо в качеството си на ЕМИТЕНТ на емисия от 24 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми облигации.

Застрахователно покритие: Съгласно Общите условия за застраховане на облигационните емисии застрахователят покрива риска от неплащане от страна на Застраховачия "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД в полза на всеки ОБЛИГАЦИОНЕР на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието: за дължимост и изискуемост, включително 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 застраховачия, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията.

Застрахователна сума: 31 085 731.98 лева. Застрахователната сума е формирана от сбора от дължимите главница и договорна лихва по емисията.

Срок на полицата: Начало: 24.07.2024 г.. Край: 23.09.2032 г.

Общо дължима сума за застрахователна премия: 721 868.62 лева.

Начин на плащане на застрахователната премия: на 16 шестмесечни вноски.

Съгласно Общите условия за застраховане на Облигационни емисии" на "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД:

Покрит риск може да бъде всяка една от долупосочените причини за спиране на дължимите погасителни плащания по облигационен заем по отделно:

1. Банкрут в смисъл на изпадане на емитента в неплатежоспособност и невъзможност да изпълни задълженията си за плащане по облигационната емисия;
2. Ускоряване изпълнението на облигационните задължения в смисъл неизпълнение на други задължения на емитента, които водят до предсрочна изискуемост на дължимо плащане по облигационната емисия;
3. Изпадане на емитента в несъстоятелност;
4. 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;
5. Отхвърляне на облигационното задължение или Мораториум върху облигационните плащания - емитентът отхвърля задължението си да плаща, позовавайки се на променени икономически регулации, които не му позволяват да извърши плащане или е обявен мораториум върху плащанията по такъв вид задължения;
6. Преструктуриране 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.

По сключената полица Застрахователят поема безусловно задължение за целия срок на застрахователния договор. Полицията се прекратява в случаите предвидени в Кодекса за застраховането.

19.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ГАРАНТИРАЩОТО ЛИЦЕ

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. "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД е вписано в Търговският регистър с ЕИК: 121076907. Дружеството е учредено в Република България и е със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1000, р-н Средец, ул. Стефан Караджа № 2. Електронна страница на Гаранта: www.armees.bg. Идентификационният код на правния субект (ИКПС) – LEI код на ЗАД „Армеец“ е 549300YJ8EYSOGWKS48. Телефони за контакт: + 359 700 1 3939, + 359 88 792 24 44. Дружеството получава разрешение за извършване на застрахователна дейност № 7 от

15.06.1998 г. на Националния съвет по застраховане, като впоследствие лицензите са разширени за всички видове застраховки по Раздел II на Приложение № 1 от Кодекса за застраховането. ЗАД „Армеец“ АД получава правото да извършва застрахователна дейност в областта на общото застраховане. Дружеството извършва дейност в съответствие с българското законодателство. Наименованието на последното не е променяно.

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ“ АД, в качеството си на лице гарантиращо ценните книжа, със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1000, р-н Средец, ул. Стефан Караджа № 2, отговаря солидарно с лицата по т. 2.1., изречение първо от Проспекта за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на финансови инструменти на корпоративни облигации, издадени от „АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД.

Предметът на дейност на застрахователя на емисията облигации е: ЗАСТРАХОВАНЕ И ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ. ЗАСТРАХОВАНЕ НА ЛИЦА СРЕЩУ СЪБИТИЯ ПРИ ЗЛОПОЛУКА, СВЪРЗАНИ С ЖИВОТА, ЗДРАВЕТО И ТЕЛЕСНАТА ИМ ЦЯЛОСТ И НА ПРАВА И ОТГОВОРНОСТИ, ОЦЕНИМИ 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".

Дружеството е с капитал 33 019 000 лв., разпределен в 330 190 бр. безналични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лв. всяка една.

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен както следва:

| Име | Брой акции | % от капитала |
|--------------|------------|---------------|
| ЦКБ ГРУП ЕАД | 267413 | 80.99% |
| ХИМИМПОРТ АД | 32155 | 9.74% |
| Други | 30 622 | 9.27% |
| | 330190 | 100.00 |

Организационна структура: Гарантът е част от групата на „Химимпорт“ АД. „ЦКБ Груп“ ЕАД притежава пряко 80.99% от акциите на ЗАД „Армеец“ АД, а едноличен собственик на капитала на „ЦКБ Груп“ ЕАД е „Химимпорт“ АД. „Химимпорт“ АД притежава пряко 9.74 % от гласовете в общото събрание на Гаранта.

„Химимпорт“ АД, ЕИК 000627519, със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Средец, ул. Стефан Караджа № 2 е юридическото лице, което упражнява непряк контрол върху Гаранта. „Химимпорт“ АД е публично дружество, чиито акции се търгуват на БФБ. Електронна страница на Гаранта: www.armees.bg. (Информацията от електронната страница на Застрахователя не е част от Проспекта, освен ако изрично не е посочено, че е част, посредством препратка). Идентификационният код на правния субект (ИКПС) – LEI код на ЗАД „Армеец“ е 549300YJ8EYSOGWKS48. Телефони за контакт: + 359 700 1 3939, + 359 88 792 24 44.

ЗАД „Армеец“ АД има присъден рейтинг от „БАКР - АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР), която е регистрирана по смисъла на Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския Парламент и на Съвета относно агенциите за кредитен рейтинг като агенцията е първата българска и третата пълноправна рейтингова

агенция, регистрирана в Европейския Съюз (<https://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>).

При последно разглеждане на рейтинга на Гаранта, състояло се на 23.02.2024 г. членовете на Рейтинговия Комитет към БАКР са взели решение за потвърждаване на присъдените на ЗАД „Армеец“ АД рейтинги, променяйки перспективата по тях както следва:

- дългосрочен рейтинг на способност за изплащане на икове: BBB-, с промяна на перспективата от „стабилна“, на „положителна“;
- Дългосрочен рейтинг по национална скала: A (BG), с промяна на перспективата от „стабилна“, на „положителна“, с което изразява становището си относно:

✓ поддържаните от застрахователя в периода на преглед стабилно финансово състояние, при позитивно развитие на дейността и качеството на застрахователния портфейл в последните четири финансови години, положителни и подобрени в последните две години застрахователни резултати и продължено подобрене в постиганите нетни финансови печалби;

✓ запазена стратегия за диверсификация и подобряване в ликвидността на инвестиционния портфейл, ведно с постигнати в периода на преглед стабилни нива на доходност от управляваните финансови активи, при понижено влияние от преоценки;

✓ поддържано стабилно ниво по показателите за платежоспособност (покрытие на КИП и МКИ) и основните оценявани показатели за състоянието на дружеството (<https://www.bcrabg.com/bg/ratings/armeec-rating>).

ЗАД „Армеец“ АД отговаря на изискването за ниво на кредитен рейтинг, присъден на застрахователя, на степен на кредитно качество, еквивалентна на степен 3 (трета), определена съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на Комисията от 11 октомври 2016 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение относно разпределянето на кредитните оценки на агенциите за външна кредитна оценка по обективна скала на степените на кредитно качество в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (ОВ, L 275/19 от 12 октомври 2016 г.). След края на последния финансов период до датата на настоящия Проспект, на Емитента не са известни обявени от ЗАД „Армеец“ АД съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на Гаранта или във възможна бъдеща промяна в обичайното му финансиране. Няма специфични събития, които в значителна степен да имат отношение към оценката на платежоспособността на застрахователя, гарантиращ настоящата емисия облигации. Към момента на съставяне на проспекта няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност за ЗАД „Армеец“ АД.

Не се очертават негативни тенденции или неблагоприятни промени в перспективите на Гаранта и групата, част от която е ЗАД „Армеец“ АД от датата на последният публикуван финансов отчет- одитиран годишен финансов отчет за 2023 г. Към датата на проспекта дружеството в съответствие с режима Solvency II покрива със собствени средства както капиталовото изискване за платежоспособност, така и минималното капиталово изискване.

„ЗАД Армеец“ АД има двустепенна система на управление, включваща Надзорен съвет в състав: „Химимпорт“ АД, ЕИК 000627519 - председател, „Централна кооперативна банка“ АД, ЕИК 831447150 и проф. д-р Иванка Данева Гайдарджиева - независим член.

По-долу е представено кратко описание на квалификациите и професионалния опит на членовете на Надзорния съвет на Дружеството.

„Химимпорт“ АД, представлявано от Никола Пеев Мишев, е Председател на НС на „ЗАД Армеец“ АД. Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Основните дейности, извършвани извън Гаранта, когато същите са значителни по отношение на него: „Химимпорт“ АД е едноличен собственик на капитала на мажоритарния акционер „ЦКБ Груп“ ЕАД и чрез него косвено контролира Гаранта. „Химимпорт“ АД е публично дружество, което притежава редица дъщерни дружества, част от които ползват застрахователните продукти и услуги на ЗАД „Армеец“.

„Централна кооперативна банка“ АД, представлявано от двама от изпълнителните директори: Сава Маринов Стойнов, Георги Косев Костов и Никола Стефанов Кедев или от един от тях и прокуриста Тихомир Ангелов Атанасов, съвместно - член на НС на „ЗАД Армеец“ АД. Бизнес адрес: гр. София, бул. „Цариградско шосе“ №87

Основните дейности, извършвани извън Гаранта, когато същите са значителни по отношение на него: „Централна кооперативна банка“ АД също е дъщерно дружество на мажоритарния акционер „ЦКБ Груп“ ЕАД и чрез него на „Химимпорт“ АД.

Проф. д-р Иванка Данева Гайдарджиева – независим член на НС на „ЗАД Армеец“ АД. Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Проф. д-р Иванка Данева Гайдарджиева не извършва дейности извън Гаранта, които са значителни по отношение на него.

Управителният съвет на „ЗАД Армеец“ АД е в състав:

Валентин Славов Димов, Александър Димитров Керезов, Галин Иванов Горчев, Диана Николова Манева, Константин Стойчев Велев, Мирослюб Панчев Иванов, Милена Станкова Пенева, Милен Кънчев Кънчев.

По-долу са представени бизнес адресите на членовете на Управителния съвет на Дружеството, както и информация за основните дейности, извършвани от тях извън Застрахователя, когато същите са значителни по отношение на него.

Мирослюб Панчев Иванов - член на УС и представляващ „ЗАД Армеец“ АД Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Мирослюб Иванов е член на управителния съвет на „Химимпорт“ АД, едноличен собственик на капитала на мажоритарния акционер „ЦКБ Груп“ ЕАД, като чрез него косвено контролира Гаранта. „Химимпорт“ АД е публично дружество, което притежава редица дъщерни дружества, част от които ползват застрахователните продукти и услуги на ЗАД „Армеец“.

Диана Николова Манева - член на УС и представляващ „ЗАД Армеец“ АД Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Диана Манева не извършва дейности извън Гаранта, които са значителни по отношение на него.

Константин Стойчев Велев - член на УС и представляващ „ЗАД Армеец“ АД Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Константин Велев не извършва дейности извън Гаранта, които са значителни по отношение на него.

Милена Станкова Пенева - член на УС и представляващ „ЗАД Армеец“ АД Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Милена Станкова Пенева не извършва дейности извън Гаранта, които са значителни по отношение на него.

Валентин Славов Димов - член на УС на „ЗАД Армеец“ АД Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Валентин Димов не извършва дейности извън Гаранта, които са значителни по отношение на него.

Александър Димитров Керезов - член на УС на „ЗАД Армеец“ АД Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Александър Керезов е член на управителния съвет на „Химимпорт“ АД, едноличен собственик на капитала на мажоритарния акционер „ЦКБ Груп“ ЕАД, като чрез него косвено контролира Гаранта. „Химимпорт“ АД е публично дружество, което притежава редица дъщерни дружества, част от които ползват застрахователните продукти и услуги на ЗАД „Армеец“. Александър Керезов е член на УС на „Централна кооперативна банка“ АД.

Галин Иванов Горчев - член на УС на „ЗАД Армеец“ АД Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Галин Горчев не извършва дейности извън Гаранта, които са значителни по отношение на него.

Милен Кънчев Кънчев - член на УС на „ЗАД Армеец“ АД Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2

Милен Кънчев не извършва дейности извън Гаранта, които са значителни по отношение на него.

По отношение на членовете на УС и НС, в това число физическите лица, представляващи юридическите в НС 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.

Дружеството има одитен комитет, състоящ се от трима члена: Милен Георгиев Марков (финансов експерт) и Снежана Дикова Йонева (актюер) – независими членове и Марияна Заркова Първанова (счетоводител). Мандатът на одитния комитет е 5 години и е изтекъл през 2022 г., но одитният комитет продължава да изпълнява своите функции до избор на нов одитен комитет или до определяне на нов мандат на одитния комитет.

„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.

Уставът на Гаранта е наличен по партидата на дружеството в сайта на ТР при Агенцията по вписванията с електронен адрес www.brra.bg, обявен с вписване № 20220926145032. Предметът на дейност може да бъде намерен в чл. 7 от Раздел II от устава на „ЗАД Армеец“ АД. Не са посочени цели на Гаранта в устава му.

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, чиито едноличен собственик на капитала е публичното дружество „Химимпорт“ АД.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, юридическото лице, което упражнява непряк контрол върху Гаранта е „Химимпорт“ АД, едноличен собственик на капитала на „ЦКБ Груп“ ЕАД.

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

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:

1. Дела, по които дружеството към датата на проспекта е ищец – 873 бр., като около 70% от тях са иски за производство, а останалите — заповедни.
2. Дела, по които дружеството е ответник към датата на проспекта е 690 бр.
3. Административни дела – 1 бр.
4. Изпълнителни дела, по които ЗАД „Армеец“ АД е вискател – 297 бр.

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 Гаранта и на дружествата от неговата икономическа Група.

Годишните финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД за 2022 г. са одитирани от „Грант Торнтон“ ООД и „РСМ БГ“ ООД. Годишните финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД за 2023 г. са одитирани от „Кроу България Одит“ ЕООД и „РСМ БГ“ ООД.

„Грант Торнтон“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 032). Дружеството 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. Марий Апостолов е регистриран одитор в ИДЕС с диплома № 488/1999 г., членуващ в Първа софийска регионална организация, е извършил независим финансов одит на финансовия отчет на Гаранта за 2022 г. „РСМ БГ“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 173). „РСМ БГ“ ООД 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. Д-р Марияна Михайлова е регистриран одитор в ИДЕС с диплома № 203/1993 г., членуваща в Първа софийска регионална организация, е извършила независим финансов одит на финансовия отчет на Гаранта за 2022 г. и 2023 г. „Кроу България Одит“ ЕООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 167). „Кроу България Одит“ ЕООД е одиторско дружество по смисъла на Закона за независимия финансов одит, вписано в Търговския регистър с ЕИК 203465145, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Средец, „б-ти септември“, №55. Даниела Григорова е регистриран одитор в ИДЕС с диплома № 650/2009 г., членуваща в Пета софийска регионална организация, е извършила независим финансов одит на финансовия отчет на Гаранта за 2023 г. Съгласно Устава на Гаранта и българското законодателство, регистрираният одитор, назначен да одитира финансовите отчети на ЗАД „Армеец“ АД, трябва да бъде избран от Общото събрание на акционерите.

Във връзка с одита на годишния финансов отчет на Застрахователя за 2022 г. и 2023 г. не са налице случаи, в които регистриран одитор, назначен да провери финансовия отчет на Гаранта, е подал оставка или е бил освободен от длъжност.

ЗАД „Армеец“ АД не представя прогнози за продажбите и печалбата си.

На „ЗАД Армеец“ АД не са известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които да се очаква да окажат значителен ефект върху проектите на дружеството в краткосрочен план.

Няма значителна промяна във финансовото състояние на Гаранта и групата, част от която е ЗАД „Армеец“ АД, която да е настъпила след датата на последният публикуван финансов отчет – одитиран годишен финансов отчет за 2023 г.

Анализ и проявление на рисковете:

Подписвачески риск

Подписвачески риск е основният риск за „ЗАД „АРМЕЕЦ““ АД, тъй като е свързан с основната дейност на компанията, конкретно с процесите и адекватно ценообразуване на застрахователните продукти имащо за цел постигане на рентабилност и стабилност на компанията. Основният риск за Гаранта е рискът от загуби, причинени от неблагоприятни промени на застрахователните или презастрахователните задължения, в резултат на неадекватно ценообразуване или грешни допускания при изчисляване на техническите резерви. Политиката за управление на подписваческия риск съдържа конкретните мерки за идентификация, оценка и управление на съществуващите и бъдещи застрахователни рискове, на които е изложена компанията. Подписваческият риск се състои от две основни групи рискове: премиен риск (premium risk) и риск, свързан с формирането на техническите резерви (reserve risk). Катастрофичният риск е също част от подписваческия риск.

- Premium risk - адекватно управление на цялостния подписвачески процес и на относимите рискове чрез установяване на водещи принципи и общи стандарти при реализацията на ефективна подписваческа дейност, съответстваща на регулаторните изисквания и на определените от дружеството риск апетит и риск стратегия за гарантиране стабилността и платежоспособността на дружеството, включително и при екстремни условия, и утвърждаване на синергията, добрите практики и специализираните компетенции в съвкупността от дейности, осъществявани от компанията.

Reserve risk - рисковете, свързани с формирането на техническите резерви на компанията са: липса или недостатъчност на данни, необходими за формирането на резервите; некоректни или непълни данни, необходими за формирането на резервите; грешки в методологията за формирането на отделните видове резерви. При подценяване на техническите резерви компанията е застрашена от изпадане в ликвидни проблеми, създаване на лоша репутация, влошаване на показатели като откупи, оттегляния, записване на нов бизнес, деклариране на по-голяма печалба, изплащане на дивиденди от нея, плащане на по-големи данъци, опасност за оборотния капитал, надзорни мерки, санкции, глоби и др.

Войната в Украйна

В края на м. февруари 2022 г. се разви военния конфликт между Руската федерация и Украйна. Застрахователният сектор не е пряко засегнат, но отново проблеми могат да бъдат породени поради влошеното финансово състояние на бизнеса и населението, следствие на повишените цени на горива, метали и други стоки с търговско предназначение. Не се очаква това събитие да окаже пряко влияние върху дейността на Гаранта. Възможно е то да окаже косвено влияние посредством увеличаването на инфлацията и намаляване на покупателната способност на клиентите на Гаранта – дружества и физически лица.

Инфлационен риск

Значителната инфлация, която бе регистрирана както у нас, така и във всички държави през последните две години оказва негативно влияние на цялата икономика. Застрахователният сектор също е повлиян негативно поради факта, че е възможно събраните премии да не могат в пълна степен да компенсират изплатените обезщетения.

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 Гаранта 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 Гаранта до датата на изготвяне на настоящия Проспект, 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, Гаранта се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на застрахователните резерви.

Валутен риск

Гарантът е изложен на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута. С цел минимизиране на валутния риск, той 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 лева, 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

Гарантът не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите му 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 изложен Гаранта, 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 Гаранта 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. Гарантът осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения. Излагането на Гаранта 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

Гарантът следва задълженията за ликвидност произтичащи от действащата нормативна уредба. С цел избягване на ликвидни проблеми се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Гаранта, като се предприемат и активни действия като поддържане на краткосрочни депозити до 3 месеца. Върху ликвидността на Гаранта 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 ЗАД „Армеец“ не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му, както и не е отчетено влошаване в управлението на паричните му потоци. За периода на предоставената финансова информация, Гаранта не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

Преглед на стопанската дейност на гаранта:

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.

Застрахователния пазар към 31.12.2022 г.:

Данните на КФН към края на 2022 г. сочат, че застрахователният пазар остава стабилен и постига устойчив ръст, въпреки икономическите трудности и високата инфлация, проблемите със сигурността и енергийните доставки, породени от войната в Украйна. Общо за застрахователния пазар премиерният приход към края на декември 2022 г. възлиза на 3 613 млн. лв., като ръстът на годишна база спрямо същия период на предходната година е 10.5%. Сумата на изплатените обезщетения расте с леко изпреварващ темп от 11,3% и достига 1 437 млн. лв. Пазарът на общо застраховане завършва 2022 г. с премиерен приход от 2 988 млн. лв., а обезщетенията са в размер на 1 168 млн. лв., като и двата показателя нарастват с еднакъв темп от 10%. Без съществени изменения остава структурата на пазара – наймасовите автомобилни застраховки заемат дял от 70% в премиерния приход по общо застраховане. Събраните премии по застраховка ГО на автомобилистите са в размер на 1 123 млн. лв., с 2,4% по-малко спрямо декември 2021 г. По отношение на изплатените обезщетения по застраховка ГО се отчита ръст от 5% и достигат 619 млн. лв., което представлява 56% от всички изплатени обезщетения в общо застраховане. По линия за застраховка Каско се запазва темпът на растеж от предходните месеци, като към м. декември се отчита ръст на премиерния приход от 15,5% при събрани премии в размер на 823 млн. лв. Ръстът на изплатените обезщетения е 13 %, близък до този на приходите. Промените в транспорта и цялата верига на доставки, основно заради войната в Украйна, оказват влияние върху застрахователните бизнес линии, свързани с транспорта, като по тях се отчита значимо нарастване на премиерния приход. Най-висок прираст на годишна база - 119% - бележи застраховка „Товари по време на превоз“ (Карго). Ефектите от войната в Украйна и оформянето на бежански поток се виждат в динамиката по линия на „Гранична гражданска отговорност“ - премиерният приход по нея нараства с 43% на годишна база. Общо премиерният приход по имуществено застраховане „Пожар и природни бедствия“ расте с 9% на годишна база и достига 345 млн. лв. В рамките на тази бизнес линия с очертана по-висок темп на нарастване на застраховките за домашно имущество - „Пожар и други опасности“ – 13% при събрани премии от 118 млн. лв. Въпреки устойчивия ръст, делът на имуществените застраховки в сумарния приход по общо застраховане остава около обичайните 12%, в пъти по-нисък от този на автомобилните застраховки. В същото време селскостопанските застраховки отбелязват спад от 4% от и без това ниското ниво, на което се намират, на фона на постоянното увеличение на рисковете за земеделието, обусловени от климатичните промени. Затвърждава се оформилата се през последните две години тенденция за интензивно развитие по линия на застраховка „Пътуване в чужбина“. Премиерният приход към декември 2022 г. расте с 113% на годишна база до 159 млн. лв., а изплатените обезщетения достигат 43 млн. лв., с 287% повече спрямо същия период на предходната година. Животозастрахователният пазар остава стабилен, на нива близки до предходната година - към декември 2022 г. е събран премиерен приход от 625 млн. лв., с 3% повече на

годишна база. Остава валиден трендът за изпреварващ ръст от 13% на обезщетенията, като са изплатени 269 млн. лв. Рискните животозастраховки бележат устойчиво нарастване от 14%, основно в резултат на позитивната динамиката на пазара на ипотечни кредити. Интересно е развитието на „Застраховка за пенсия или рента“, по която, след силен спад през 2020 г. и 2021 г., се отчита ръст на прихода от 31% на годишна база и се достигат нивата от предпандемичната 2019 г. Раздвижването на лихвените равнища по депозитите в известна степен охлажда пазара на инвестиционните животозастраховки, но все пак те остават най-съществената и предпочитана от потребителите бизнес линия в животозастраховането и през 2022 г. Премийният приход от 221 млн. лв. по тази линия бележи спад с около 10% спрямо много успешната 2021 г., но остава в пъти по-висок от събраните премии от 91 млн. лв. през 2019г. Към края на 2022 г. тенденцията на повишен интерес към здравните застраховки вече е ясно оформена. Общо за пазара по линия на застраховка „Заболяване“ премийният приход към м. декември възлиза на близо 196 млн. лв., като ръстът на годишна база е 24%. Изплатени са обезщетения в размер на 106 млн. лв., с 26% повече в сравнение със същия период на 2021 г. Важно е да се отбележи и тенденцията на постоянно увеличение на премийния приход на българските застрахователи по дейност извън България – тоест износьт на застрахователни продукти. Към края на 2022 г. той възлиза на 318,8 млн. лв. и представлява близо 11% от целия премийен приход на пазара по общо застраховане, като втора поредна година бележи ръст на годишна база от над 20%.

Данни към 31.12.2023 г.

През 2023 г. приходите от застрахователни договори на ЗАД „Армеец“ АД са в размер на 248 550 хил. лв./за сравнение брутните начислени(записани) премии за съпоставимият период на миналата година са в размер на 214 419 хил. лв./. Нетният резултат от застрахователни услуги от общозастрахователна дейност за периода е в размер на 34 423 хил. лв./за сравнение салдото по техническият отчет- общо застраховане за съпоставимият период на миналата година е в размер на 18 238 хил. лв./. Печалбата за 2023 г. на ЗАД „Армеец“ АД е в размер на 10 826 хил. лв., при печалба в размер на 8 770 хил. лв. 2022 г. Към края на 2023 г. общата стойност на инвестициите в отчета за финансовото състояние на ЗАД „Армеец“ АД нараства до 156 892 хил. лв., спрямо 150 845 хил. лв. към края на 2022 г. Собственият капитал нараства от 103 649 хил. лв. към края на 2022 г. до 114 475 хил. лв. за 2023 г. Общият размер на застрахователните пасиви също нараства през периода /279 721 хил. лв. за 2023 г., спрямо 254 557 хил. лв. към края на 2022 г./.

Данни към 30.09.2024 г.

Оперативни резултати и финансов резултат към 30.09.2024 г.

„ЗАД Армеец“ АД отчита към 30 септември 2024 година нетен финансов резултат печалба в размер на 12 182 хил.лв. спрямо същия период на 2023 г., когато финансовият резултат е бил печалба в размер на 10 432 хил.лв. Увеличението в нетния финансов резултат се дължи най-вече на ръст в приходите от застрахователни услуги, както и на по-високата рентабилност от тях, заедно с разходите за презастрахователи и възстановими суми от презастрахователи по възникнали претенции.

Активи и пасиви към 30.09.2024 г.

Активите на „ЗАД Армеец“ АД към 30 септември 2024 година са в размер на 448 813 хил.лв. спрямо 394 196 хил.лв. към 31.12.2023 година. Ръстът се дължи в увеличението на инвестициите, в т.ч. срочните депозити в кредитни институции и портфолиото от акции. Видно е, че стратегията на Групата е да повишава ликвидните си активи, с цел подобрение на платежоспособността. Делът на собствения капитал в източниците на финансиране се запазва относително постоянен и на сравнително добро равнище, което предполага умерена степен на финансова независимост и възможности за маневриране при избора на активи, в които дружеството да инвестира. Възвръщаемостта на собствения капитал може да се определи като умерена и на относително добри нива. Основно перо в пасива заемат Пасиви по издадени застрахователни договори, които за периода повишават стойността си и продължават да бъдат в приемливи граници. Това показва, че платежоспособността на компанията остава висока, с което е гарантирала плащания на застрахователни обезщетения или суми, които е възможно да възникнат текущо и в бъдеще, т.е. да покрият стойността на всички поети от застрахователите задължения, които те очакват да изпълнят в бъдеще по влезли в сила застрахователните договори при настъпване на

застрахователни събития, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване. „ЗАД Армеец“ АД е с умерена активизация по отношения на привличането на външно финансиране, като към деветмесечието на 2024 г. пасивите са в размер на 322 156 хил.лв., спрямо края на 2023 г., когато са били в размер на 279 721 хил.лв. Като цяло задължениелостта е умерена и добре контролирана.

Финансова информация на Гаранта за минали периоди

Годишните одитирани финансови отчети на Гаранта за 2022 г. и 2023 г са изготвени в съответствие с изискванията на МСС, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз.

Одитиран отчет на финансовото състояние за годината, приключваща на 31 декември 2023.

| Активи | 31 декември 2023 хил. лв. | 31 декември 2022 хил. лв. (преизчислен) | 31 декември 2021 хил. лв. (преизчислен) |
|---|---------------------------------|--|--|
| Активи | | | |
| Нематериални активи | 413 | 567 | 3 487 |
| Имоти, машини, съоръжения и активи с право на ползване | 23 060 | 11 858 | 12 666 |
| Инвестиционни имоти | 30 394 | 29 968 | 29 677 |
| Материални запаси | 1 230 | 997 | 986 |
| Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата | 156 892 | 150 845 | 147 306 |
| Активи по издадени застрахователни договори | 604 | - | - |
| Активи по държани презастрахователни договори | 66 910 | 66 099 | 61 658 |
| Корпоративен данък за възстановяване | 601 | 622 | 502 |
| Финансови активи и други вземания | 26 960 | 22 444 | 18 245 |
| Вземания от свързани лица | 51 077 | 59 845 | 53 678 |
| Пари и парични еквиваленти | 36 055 | 14 961 | 14 211 |
| Общо активи | 394 196 | 358 206 | 342 416 |
| Собствен капитал и пасиви | | | |
| Собствен капитал | | | |
| Акционерен капитал | 33 019 | 33 019 | 33 019 |
| Други резерви | 74 762 | 66 380 | 54 056 |
| Неразпределена печалба | 6 694 | 4 250 | 7 804 |
| Общо собствен капитал | 114 475 | 103 649 | 94 879 |
| Пасиви | | | |
| Пасиви по издадени застрахователни договори | 223 059 | 212 208 | 202 757 |
| Пасиви по държани презастрахователни договори | 3 467 | 10 235 | 8 953 |
| Отсрочени данъчни пасиви | 499 | 693 | 756 |
| Задължения по лизингови договори | 13 701 | 2 351 | 2 996 |
| Финансови пасиви и други задължения | 13 653 | 4 995 | 8 164 |
| Задължения към свързани лица | 22 021 | 21 018 | 20 889 |
| Пенсионни и други задължения към персонала | 3 321 | 3 057 | 3 022 |
| Общо пасиви | 279 721 | 254 557 | 247 537 |
| Общо собствен капитал и пасиви | 394 196 | 358 206 | 342 416 |

Източник: ЗАД „Армеец“ АД

Одитиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2023

2023

2022

| | хил. лв. | хил. лв. (преизчислен) |
|--|-----------------|---------------------------|
| Застрахователен приход | 248 550 | 214 419 |
| Разходи за застрахователни услуги | (195 995) | (186 746) |
| Нетен резултат от издадени застрахователни договори | 52 555 | 27 673 |
| Разпределение на презастрахователните премии | (51 509) | (45 639) |
| Възстановими суми от презастрахователи по възникнали претенции | 33 377 | 36 204 |
| Нетен резултат от държани презастрахователни договори | (18 132) | (9 435) |
| Резултат от застрахователни услуги | 34 423 | 18 238 |
| Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти и приходи от наеми | 884 | 629 |
| Приходи от лихви от финансови активи | 3 812 | 3 406 |
| Нетни загуби от финансови активи по амортизирана стойност | (28 599) | (18 425) |
| Нетни печалби/(загуби) от финансови активи оценени по справедлива стойност през печалбата или загубата | 6 429 | (22) |
| Други приход/(разходи) от инвестиции, нетно | (89) | (159) |
| Общо инвестиционен приход/(разход) | (17 563) | (14 571) |
| Нетни финансови (разходи)/ приходи от застрахователни договори | (4 765) | 9 725 |
| Нетни финансови приходи/(разходи) от закупени презастрахователни договори | 1 418 | (2 022) |
| Нетен финансов резултат от застраховане | (3 347) | 7 703 |
| Други приходи/(разходи), нетно | (82) | (263) |
| Други финансови разходи | (1 749) | (1 387) |
| Печалба преди данъци | 11 682 | 9 720 |
| Разходи за данъци върху дохода | (856) | (950) |
| Печалба за годината | 10 826 | 8 770 |
| Общо всеобхватен доход за годината | 10 826 | 8 770 |
| Доход на акция (лв.) | 32.78 | 26.56 |
| <i>Източник: ЗАД „Армеец” АД</i> | | |

Одитиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2023

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|-----------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| Оперативна дейност | | |
| Постъпления по застрахователни договори | 229 199 | 197 776 |
| Постъпления по презастрахователни договори | 35 061 | 29 092 |
| Плащания по застрахователни договори | (132 748) | (119 588) |
| Плащания по презастрахователни договори | (58 722) | (43 055) |
| Плащания към доставчици | (8 501) | (11 671) |
| Плащания към персонал и осигурителни институции | (20 775) | (18 533) |

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Плащания за данък върху застрахователните премии | (4 832) | (3 371) |
| Платен данък върху дохода | (1 028) | (1 612) |
| Плащания за данъци, различни от данък върху дохода | (2 348) | (3 190) |
| Други парични потоци от оперативна дейност, нетно | - | 1 246 |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | 35 306 | 27 094 |
| Инвестиционна дейност | | |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи | (1 321) | (332) |
| Придобити финансови активи по справедлива стойност | (5 220) | (29 187) |
| Продажба на финансови активи по справедлива стойност | 6 257 | 24 659 |
| Плащания по предоставени заеми | (11 841) | (21 827) |
| Постъпления от предоставени заеми | 124 | 1 230 |
| Получени лихви | 515 | 706 |
| Получени дивиденди | 430 | 322 |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | (11 056) | (24 429) |
| Финансова дейност | | |
| Платени лихви по получени заеми | (741) | (791) |
| Плащания по лизингови договори | (1 842) | (848) |
| Други плащания | (487) | (186) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | (3 070) | (1 825) |
| Нетна промяна в пари и парични еквиваленти | 21 180 | 840 |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 14 961 | 14 211 |
| Очаквани кредитни загуби на пари и парични еквиваленти | (86) | (90) |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 36 055 | 14 961 |

Източник: ЗАД „Армеец“ АД

| ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ | | | |
|--------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| на ЗАД "Армеец" АД | | | |
| към 30.09.2024 г. | | | |
| АКТИВ | | 30.09.2024 г. (хил. лв.) | 31.12.2023 г. (хил. лв.) |
| 1 | | 2 | 3 |
| А. | НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, в т.ч. | 211 | 413 |
| - | Програмни продукти | 202 | 394 |
| - | Репутация | - | - |
| - | Други | 9 | 19 |
| Б. | МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ | 20 771 | 23 060 |
| I. | Недвижима собственост (притежавани за собствено ползване) | 19 597 | 21 754 |

| | | | |
|--------------|---|---------|---------|
| II. | Други материални активи | 1 174 | 1 306 |
| B. | ИНВЕСТИЦИИ | 257 510 | 216 191 |
| I. | Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване) | 30 394 | 30 394 |
| II. | Дялово участие в свързани предприятия, включително участия | - | - |
| III. | Срочни депозити в кредитни институции | 57 935 | 28 905 |
| IV. | Акции, в т.ч. | 55 754 | 53 742 |
| 1. | Акции по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | - | - |
| 2. | Акции по справедлива стойност през отчет за приходи и разходи | 55 754 | 53 742 |
| V. | Облигации, в т.ч. | 30 472 | 30 075 |
| 1. | Държавни облигации, в т.ч. | 30 472 | 30 075 |
| - | Държавни облигации по амортизируема стойност | - | - |
| - | Държавни облигации по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | - | - |
| - | Държавни облигации по справедлива стойност през отчет за приходи и разходи | 30 472 | 30 075 |
| 2. | Корпоративни облигации, в т.ч. | - | - |
| - | Корпоративни облигации по амортизируема стойност | - | - |
| - | Корпоративни облигации по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | - | - |
| - | Корпоративни облигации по справедлива стойност през отчет за приходи и разходи | - | - |
| VI. | Колективни инвестиционни схеми | 82 955 | 73 075 |
| VII. | Други финансови активи, в т.ч. | - | - |
| 1. | Финансови активи оценени по амортизируема стойност | - | - |
| 2. | Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | - | - |
| 3. | Финансови активи по справедлива стойност през отчет за приходи и разходи | - | - |
| VIII. | Деривати | - | - |
| Г. | ИНВЕСТИЦИИ В ПОЛЗА НА ПОЛИЦИ ПО ЗАСТРАХОВКА "ЖИВОТ", СВЪРЗАНА С ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД | - | - |
| Д. | ЗАЕМИ И ИПОТЕКИ | 66 875 | 63 544 |
| Е. | АКТИВИ ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ДОГОВОРИ | 689 | 604 |
| I. | Застрахователни договори - Остатъчно покритие | 689 | 604 |
| II. | Застрахователни договори - Възникнали щети | - | - |
| III. | Други части на застрахователни договори | - | - |
| Ж. | АКТИВИ ОТ ДЪРЖАНИ ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ДОГОВОРИ | 77 794 | 66 910 |
| I. | Активи за остатъчно покритие по презастрахователни договори | 469 | 1 691 |
| II. | Активи за възникнали щети по презастрахователни договори | 77 325 | 65 219 |
| III. | Други части на презастрахователни договори | - | - |
| З. | ВЗЕМАНИЯ | 12 413 | 14 493 |
| I. | Вземания (търговски, различни от застраховки) | 12 413 | 14 493 |
| II. | Други вземания | - | - |
| И. | ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ | 11 220 | 7 150 |
| I. | Парични наличности по банкови сметки | 4 959 | 422 |
| II. | Парични наличности по каса | 6 261 | 6 728 |
| III. | Парични еквиваленти | - | - |
| Й. | ДРУГИ АКТИВИ, КОИТО НЕ СА ПОСОЧЕНИ ДРУГАДЕ | 1 330 | 1 831 |
| I. | Вземания от данъци | 292 | 601 |
| II. | Активи по отсрочни данъци | - | - |
| III. | Нематериални активи или групи определени като държани за търгуване | - | - |
| IV. | Други активи | 1 038 | 1 230 |
| | СУМА НА АКТИВА | 448 813 | 394 196 |
| ПАСИВ | | | |
| A. | КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ | 126 657 | 114 475 |
| I. | Записан акционерен капитал или еквивалентни фондове в т.ч. | 33 019 | 33 019 |
| - | собствени акции, изкупени (-) | - | - |
| II. | Премии от емисии | - | - |
| III. | Преоценъчен резерв | - | - |
| IV. | Резерви | 74 762 | 74 762 |
| V. | Резерв по преоценки по справедлива стойност на финансови активи | - | - |
| VI. | Застрахователен финансов резерв | - | - |
| VII. | Неразпределена печалба | 6 694 | - |
| VIII. | Непокрита загуба (-) | - | - 4 132 |
| IX. | Печалба или загуба за финансовата година (+/-) | 12 182 | 10 826 |
| Б. | ПОДЧИНЕНИ ПАСИВИ | 20 000 | 20 000 |
| В. | ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПАСИВИ | 270 507 | 226 526 |
| I. | Пасиви по издадени застрахователни договори | 255 827 | 223 059 |
| 1. | Пасив за остатъчно покритие - подход на разпределение на премиите | 77 647 | 72 174 |
| 2. | Пасив за остатъчно покритие - настояща стойност на бъдещи парични потоци | - | - |
| 3. | Пасив за остатъчно покритие - марж за договорно обслужване | - | - |
| 4. | Пасив за остатъчно покритие - корекция за риск | - | - |
| 5. | Пасив за възникнали щети - парични потоци | 168 015 | 142 089 |
| 6. | Пасив за възникнали щети - корекция за риск | 10 165 | 8 796 |

| | | | |
|------|---|---------|---------|
| 7. | Други застрахователни пасиви | - | - |
| II. | Пасиви по държани презастрахователни договори | 14 680 | 3 467 |
| 1. | Презастрахователен пасив за остатъчно покритие - подход на разпределение на премията | 14 680 | 3 467 |
| 2. | Презастрахователен пасив за остатъчно покритие - настояща стойност на бъдещи парични потоци | - | - |
| 3. | Презастрахователен пасив за остатъчно покритие - марж за договорно обслужване | - | - |
| 4. | Презастрахователен пасив за остатъчно покритие - корекция за риск | - | - |
| 5. | Презастрахователен пасив за възникнали щети - парични потоци | - | - |
| 6. | Презастрахователен пасив за възникнали щети - корекция за риск | - | - |
| 7. | Други презастрахователни задължения | - | - |
| Г. | ФИНАНСОВИ ПАСИВИ | 10 095 | 10 024 |
| I. | Облигационни заеми | 10 095 | 10 024 |
| 1. | Конвертируеми заеми | - | - |
| 2. | Други облигационни заеми | 10 095 | 10 024 |
| II. | Деривати | - | - |
| Д. | ЗАДЪЛЖЕНИЯ | 19 562 | 21 338 |
| I. | Задължения (търговски, различни от застраховки) | 15 257 | 17 056 |
| II. | Други задължения | 4 305 | 4 282 |
| - | задължения към персонала | 3 009 | 2 832 |
| - | задължения към бюджета | 837 | 961 |
| - | задължения към социалното осигуряване | 459 | 489 |
| Е. | ДРУГИ ПАСИВИ | 1 992 | 1 833 |
| I. | Данъчни задължения | 1 493 | 1 334 |
| II. | Отложени данъчни пасиви | 499 | 499 |
| III. | Други пасиви | - | - |
| | СУМА НА ПАСИВА | 448 813 | 394 196 |

Източник: ЗАД „Армеец“ АД

| ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД | | | |
|--|---|-----------------------------|-----------------------------|
| на ЗАД "Армеец" АД | | | |
| към 30.09.2024 г. | | | |
| | | 30.09.2024 г. (хил. лв.) | 30.09.2023 г. (хил. лв.) |
| A. | РЕЗУЛТАТ ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ УСЛУГИ ОТ ОБЩОЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ | | |
| I. | Застрахователен приход от застрахователни договори | 216 240 | 182 206 |
| 1. | Застрахователен приход - подход на разпределение на премията (Пряко застраховане и активно презастраховане) | 214 904 | 181 306 |
| 1.1. | Застрахователен приход от застрахователни договори - подход на разпределение на премията (Пряко застраховане) | 214 885 | 181 275 |
| 1.2. | Застрахователен приход от застрахователни договори - подход на разпределение на премията (Активно презастраховане) | 19 | 31 |
| 2. | Застрахователен приход - общ модел (Пряко застраховане и активно презастраховане) | - | - |
| 2.1. | Очаквани парични потоци | - | - |
| 2.1.1. | Очаквани щети | - | - |
| 2.1.2. | Възстановени аквизиционни парични потоци | - | - |
| 2.1.3. | Очаквани административни разходи | - | - |
| 2.2. | Освобождаване на корекция за риск | - | - |
| 2.3. | Освобождаване на марж на договорно обслужване | - | - |
| 3. | Инвестиционна част - корекция | - | - |
| 4. | Друг застрахователен приход | 1 336 | 900 |
| II. | Разходи по застрахователни услуги | - 189 811 | - 146 878 |
| 1. | Разходи по застрахователни услуги - подход на разпределение на премията (Пряко застраховане и активно презастраховане) | - 189 811 | - 146 878 |
| 1.1.1. | Брутни възникнали щети | - 79 863 | - 71 197 |
| 1.1.2. | Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети | - 3 094 | - 3 033 |
| 1.1.3. | Промяна в пасив за възникнали щети - подход на разпределение на премията | - 23 404 | - 2 544 |
| 1.1.4. | Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск | - 1 374 | - 820 |

| | | | |
|---------------|---|----------|----------|
| 1.2. | Аквизиционни разходи | - 49 714 | - 43 458 |
| 1.3. | Административни разходи | - 31 445 | - 25 098 |
| 1.4. | Загуби по обременителни договори | - | - |
| 1.5. | Други разходи по застрахователни договори | - 917 | - 728 |
| 2. | Разходи по застрахователни услуги - общ модел (Пряко застраховане и активно презастраховане) | - | - |
| 2.1.1. | Брутни възникнали щети | - | - |
| 2.1.2. | Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети | - | - |
| 2.1.3. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна във възникналите щети | - | - |
| 2.1.4. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна в корекция за риск | - | - |
| 2.2. | Аквизиционни разходи | - | - |
| 2.3. | Административни разходи | - | - |
| 2.4. | Загуби по обременителни договори | - | - |
| 2.5. | Други разходи по застрахователни договори | - | - |
| I-II. | Резултат от застрахователни услуги (брутен) | 26 429 | 35 328 |
| III. | Резултат от застрахователни услуги от закупени презастрахователни договори | - 12 371 | - 23 004 |
| 1. | Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори | - 44 238 | - 41 005 |
| 1.1. | Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори - подход на разпределение на премиите | - 44 238 | - 41 005 |
| 1.1.1. | Отстъпени премии на презастраховател | - 31 782 | - 45 958 |
| 1.1.2. | Промяна в пасива за остатъчно покритие - отстъпени | - 12 456 | 4 953 |
| 1.1.3. | Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПОП | - | - |
| 1.2. | Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори - общ модел | - | - |
| 1.2.1. | Очаквани парични потоци - отстъпени | - | - |
| 1.2.1.1. | Очаквани щети - отстъпени | - | - |
| 1.2.1.2. | Очаквани аквизиционни разходи - отстъпени | - | - |
| 1.2.1.3. | Очаквани административни разходи - отстъпени | - | - |
| 1.2.2. | Освобождаване на корекция за риск - отстъпена | - | - |
| 1.2.3. | Освобождаване на марж на договорно обслужване - отстъпена | - | - |
| 1.2.4. | Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПОП | - | - |
| 1.3. | Други застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори | - | - |
| 2. | Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори | 31 867 | 18 001 |
| 2.1. | Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори - подход на разпределение на премиите | 31 867 | 18 001 |
| 2.1.1. | Възстановни щети | 20 753 | 28 148 |
| 2.1.2. | Разходи за уреждане на претенции - отстъпени | - | - |
| 2.1.3. | Промяна в пасив за възникнали щети - подход на разпределение на премиите - отстъпени | 11 121 | - 10 149 |
| 2.1.4. | Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПВЩ | - 7 | 2 |
| 2.2. | Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори - общ модел | - | - |
| 2.2.1.1. | Възстановни щети | - | - |
| 2.2.1.2. | Разходи за уреждане на претенции - отстъпени | - | - |
| 2.2.1.3. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна във възникнали щети - отстъпени | - | - |
| 2.2.1.4. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна в корекция за риск - отстъпени | - | - |
| 2.2.1.5. | Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПВЩ | - | - |
| 2.2.2. | Аквизиционни разходи - отстъпени | - | - |
| 2.2.3. | Административни разходи - отстъпени | - | - |
| 2.2.4. | Загуби от обременителни договори - отстъпени | - | - |
| 2.3. | Други разходи за застрахователни услуги - отстъпени | - | - |
| I-III. | Резултат от застрахователни услуги (нетен) от общозастрахователна дейност | 14 058 | 12 324 |

| Б. | РЕЗУЛТАТ ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ УСЛУГИ ОТ ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ | | |
|------------|---|---|---|
| I. | Застрахователен приход от застрахователни договори | - | - |
| 1. | Застрахователен приход - подход на разпределение на премиите (Пряко застраховане и активно презастраховане) | - | - |
| 1.1. | Застрахователен приход от застрахователни договори - подход на разпределение на премиите (Пряко застраховане) | | |
| 1.2. | Застрахователен приход от застрахователни договори - подход на разпределение на премиите (Активно презастраховане) | | |
| 2. | Застрахователен приход - общ модел (Пряко застраховане и активно презастраховане) | - | - |
| 2.1. | Очаквани парични потоци | - | - |
| 2.1.1. | Очаквани щети | | |
| 2.1.2. | Възстановени аквизиционни парични потоци | | |
| 2.1.3. | Очаквани административни разходи | | |
| 2.2. | Освобождаване на корекция за риск | | |
| 2.3. | Освобождаване на марж на договорно обслужване | | |
| 3. | Застрахователен приход - подход на вариращите възнаграждения (Пряко застраховане и активно презастраховане) | - | - |
| 3.1. | Очаквани парични потоци | - | - |
| 3.1.1. | Очаквани щети | | |
| 3.1.2. | Възстановени аквизиционни парични потоци | | |
| 3.1.3. | Очаквани административни разходи | | |
| 3.2. | Освобождаване на корекция за риск | | |
| 3.3. | Освобождаване на марж на договорно обслужване | | |
| 4. | Инвестиционна част - корекция | | |
| 5. | Друг застрахователен приход | | |
| II. | Разходи по застрахователни услуги | - | - |
| 1. | Разходи по застрахователни услуги - подход на разпределение на премиите (Пряко застраховане и активно презастраховане) | - | - |
| 1.1.1. | Брутни възникнали щети | | |
| 1.1.2. | Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети | | |
| 1.1.3. | Промяна в пасив за възникнали щети - подход на разпределение на премиите | | |
| 1.1.4. | Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск | | |
| 1.2. | Аквизиционни разходи | | |
| 1.3. | Административни разходи | | |
| 1.4. | Загуби по обременителни договори | | |
| 1.5. | Други разходи по застрахователни договори | | |
| 2. | Разходи по застрахователни услуги - общ модел (Пряко застраховане и активно презастраховане) | - | - |
| 2.1.1. | Брутни възникнали щети | | |
| 2.1.2. | Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети | | |
| 2.1.3. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна във възникналите щети | | |
| 2.1.4. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна в корекция за риск | | |
| 2.2. | Аквизиционни разходи | | |
| 2.3. | Административни разходи | | |
| 2.4. | Загуби по обременителни договори | | |
| 2.5. | Други разходи по застрахователни договори | | |
| 3. | Разходи по застрахователни услуги - подход на вариращите възнаграждения (Пряко застраховане и активно презастраховане) | - | - |
| 3.1.1. | Брутни възникнали щети | | |
| 3.1.2. | Разходи за уреждане на претенции по възникнали щети | | |
| 3.1.3. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна във възникналите щети | | |
| 3.1.4. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна в корекция за риск | | |
| 3.2. | Аквизиционни разходи | | |

| | | | | | |
|---------------|---|---|-------|---|-------|
| 3.3. | Административни разходи | | | | |
| 3.4. | Загуби по обременителни договори | | | | |
| 3.5. | Други разходи по застрахователни договори | | | | |
| | | | | | |
| I-II. | Резултат от застрахователни услуги (брутен) | - | - | | |
| | | | | | |
| III. | Резултат от застрахователни услуги от закупени презастрахователни договори | - | - | | |
| 1. | Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори | - | - | | |
| 1.1. | Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори - подход на разпределение на премиите | - | - | | |
| 1.1.1. | Отстъпени премии на презастраховател | | | | |
| 1.1.2. | Промяна в пасива за остатъчно покритие - отстъпени | | | | |
| 1.1.3. | Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПОП | | | | |
| 1.2. | Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори - общ модел | - | - | | |
| 1.2.1. | Очаквани парични потоци - отстъпени | - | - | | |
| 1.2.1.1. | Очаквани щети - отстъпени | | | | |
| 1.2.1.2. | Очаквани аквизиционни разходи - отстъпени | | | | |
| 1.2.1.3. | Очаквани административни разходи - отстъпени | | | | |
| 1.2.2. | Освобождаване на корекция за риск - отстъпена | | | | |
| 1.2.3. | Освобождаване на марж на договорно обслужване - отстъпена | | | | |
| 1.2.4. | Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПОП | | | | |
| 1.3. | Други застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори | | | | |
| | | | | | |
| 2. | Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори | - | - | | |
| 2.1. | Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори - подход на разпределение на премиите | - | - | | |
| 2.1.1. | Възстановни щети | | | | |
| 2.1.2. | Разходи за уреждане на претенции - отстъпени | | | | |
| 2.1.3. | Промяна в пасив за възникнали щети - подход на разпределение на премиите - отстъпени | | | | |
| 2.1.4. | Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПВЩ | | | | |
| 2.2. | Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори - общ модел | - | - | | |
| 2.2.1.1. | Възстановни щети | | | | |
| 2.2.1.2. | Разходи за уреждане на претенции - отстъпени | | | | |
| 2.2.1.3. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна във възникнали щети - отстъпени | | | | |
| 2.2.1.4. | Промяна в пасив за възникнали щети - промяна в корекция за риск - отстъпени | | | | |
| 2.2.1.5. | Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПВЩ | | | | |
| 2.2.2. | Аквизиционни разходи - отстъпени | | | | |
| 2.2.3. | Административни разходи - отстъпени | | | | |
| 2.2.4. | Загуби от обременителни договори - отстъпени | | | | |
| 2.3. | Други разходи по застрахователни услуги - отстъпени | | | | |
| | | | | | |
| I-III. | Резултат от застрахователни услуги (нетен) от животозастрахователна дейност | - | - | | |
| | | | | | |
| B. | НЕТЕХНИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ | - | 1 876 | - | 1 892 |
| I. | Финансов резултат | | 206 | | 450 |
| 1. | Възвръщаемост от инвестиции | | 1 756 | | 666 |
| 1.1. | Приходи от лихви | | 803 | | 836 |
| 1.2. | Нетни реализирани приходи/разходи от финансови инвестиции по амортизуема стойност | | - | | - |
| 1.3. | Очаквана нетна кредитна загуба | - | 1 811 | - | 5 038 |
| 1.4. | Нетни приходи от финансови инструменти оценени по справедлива стойност | | 2 665 | | 4 707 |
| 1.5. | Нетни приходи от инвестиционно недвижимо имущество | | 284 | | 408 |
| 1.6. | Нетни приходи от свързани предприятия, включително участия | | - | | - |

| | | | |
|------|--|---------|---------|
| 1.7. | Други приходи и разходи | - 185 | - 247 |
| 2. | Застрахователни финансови разходи | - 1 550 | - 216 |
| 2.1. | Нетни финансови разходи от застрахователни договори | - 2 561 | - 216 |
| 2.2. | Нетни финансови приходи от закупени презастрахователни договори | 1 011 | - |
| 3. | Приходи от услуги за управление на активи | - | - |
| II. | Други приходи | 139 | 68 |
| III. | Други оперативни разходи | - 2 221 | - 2 410 |
| | | | |
| | <i>Печалба или загуба за финансовата година преди данък върху дохода</i> | 12 182 | 10 432 |
| | | | |
| IV. | Корпоративен данък | - | - |
| 1. | Текущ корпоративен данък | - | - |
| 2. | Отложени данъци | - | - |
| | | | |
| | <i>Печалба или загуба за отчетния период</i> | 12 182 | 10 432 |
| | | | |
| V. | Друг всеобхватен доход | - | - |
| 1. | Преоценен резерв на инвестициите в ценни книжа | - | - |
| | Акции по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | | |
| | Държавни облигации по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | | |
| | Държавни облигации по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | | |
| | Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | | |
| 2. | Други компоненти | | |
| | | | |
| | <i>Общ всеобхватен доход за периода</i> | 12 182 | 10 432 |

Източник: ЗАД „Армеец“ АД

| ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК | | | |
|-------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| на ЗАД "Армеец" АД | | | |
| към 30.09.2024 г. | | | |
| | | 30.09.2024 г. /хил. лв./ | 30.09.2023 г. /хил. лв./ |
| I. | ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ | | |
| 1 | Получени премии по застрахователни договори | 197795 | 166302 |
| 2 | Получени премии по презастрахователни договори | 0 | 0 |
| 3 | Платени премии за държани презастрахователни договори | -31304 | -45479 |
| 4 | Парични потоци за придобиване на застрахователни договори (аквизиционни парични потоци) | -29257 | -22536 |
| 5 | Платени претенции по застрахователни договори | -83056 | -73463 |
| 6 | Платени претенции по презастрахователни договори | 0 | 0 |
| 7 | Други платени разходи по застрахователни услуги във връзка с издадени полици | 0 | 0 |
| 8 | Възстановявания от презастрахователя | 20754 | 28148 |
| 9 | Плащания и осигуровки, свързани с персонала | -17206 | -14682 |
| 10 | Платен данък върху печалбата | 309 | -128 |
| 11 | Плащания за други данъци и ведомства | -6341 | -5506 |
| 12 | Други парични потоци от оперативна дейност | -11219 | -12912 |
| | <i>Нетни парични потоци от оперативна дейност (I)</i> | 40475 | 19744 |
| | | | |
| II. | ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | | |
| 1 | Плащания за придобиване на дълготрайни активи | -55 | -6 |
| 2 | Постъпления от продажба на дълготрайни активи | 0 | 0 |

| | | | |
|------|---|-------|-------|
| 3 | Постъпления от продажба на акции | 8140 | 846 |
| 4 | Постъпления от продажба на правителствени ценни книжа | 0 | 0 |
| 5 | Постъпления от продажба на други ценни книжа с фиксиран доход | 0 | 0 |
| 6 | Постъпления от продажба на инвестиционни имоти | 0 | 0 |
| 7 | Постъпления от продажба на дялове в инвестиционни фондове | 300 | 3350 |
| 8 | Покупка на акции | -7815 | 0 |
| 9 | Покупка на правителствени ценни книжа | 0 | 0 |
| 10 | Покупка на други ценни книжа с фиксиран доход | 0 | 0 |
| 11 | Покупка на инвестиционни имоти | 0 | 0 |
| 12 | Покупка на дялове в инвестиционни фондове | -8357 | -4142 |
| 13 | Получени наеми от инвестиционни имоти | 261 | 217 |
| 14 | Получени лихви | 466 | 465 |
| 15 | Получени дивиденди | 428 | 430 |
| 16 | Други парични потоци от инвестиционна дейност | -107 | -123 |
| | <i>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност (II)</i> | -6739 | 1037 |
| III. | ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ | | |
| 1 | Постъпления от емитиране на ценни книжа | 0 | 0 |
| 2 | Постъпления от обратно изкупени ценни книжа | 0 | 0 |
| 3 | Плащания, свързани с предоставени заеми | -46 | -3625 |
| 4 | Получени лихви, свързани с предоставени заеми | 0 | 0 |
| 5 | Плащания, свързани с получени заеми | 69 | 62 |
| 6 | Платени лихви, свързани с получени заеми | -491 | -416 |
| 7 | Плащания на главница по лизинг | -168 | 0 |
| 8 | Плащане на лихва по лизинг | 0 | 0 |
| 9 | Дивиденди, изплатени на акционерите | 0 | 0 |
| 10 | Други парични потоци от финансова дейност | 0 | -382 |
| | <i>Нетни парични потоци от финансова дейност (III)</i> | -636 | -4361 |
| IV. | ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИТЕ И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА (I+II+III) | 33100 | 16420 |
| V. | ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА | 36055 | 14961 |
| VI. | ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА | 69155 | 31381 |

Източник: ЗАД „Армеец“ АД

Няма значителна промяна във финансовото състояние на Гаранта и групата, част от която е ЗАД „Армеец“ АД, която да е настъпила след датата на последният публикуван финансов отчет – неаудитиран финансов отчет към 30.09.2024 г. Одиторските доклади за годишните финансови отчети на Гаранта не съдържат резерви, изменения на становища, отказ от отговорност или забележки по естество.

Няма друга информация в т. 19.3. от този Проспект, която да е била одитирана. Няма финансова информация за Гаранта, която не е извлечена от одитираните финансови отчети на Гаранта.

19.4. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

Към датата на изготвяне на Проспекта, не е известно съществуването на договори със съществено значение, сключени извън процеса на обичайната дейност на Гаранта и групата, част от която е ЗАД „Армеец“ АД, които могат да доведат до задължение или право, което е съществено за възможността на

Гаранта да посрещне задълженията си към държателите на ценни книжа по отношение на ценните книжа, които са емитирани.

19.5. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на настоящия Проспект, инвеститорите могат да се запознаят със Застрахователната полица и всички документи, свързани със застраховката, с годишните одитирани финансови отчети на ЗАД „Армеец“ АД за 2022 и за 2023 г., както и с Договора с довереника на облигационерите, на следния адрес: гр. София, п.к. 1574, р-н Слатина, бул. "Проф. Цветан Лазаров" № 13, ет. 3, ап. 312, както и на интернет страницата на Дружеството (<https://www.adamantcm.com>). Проспектът и Договорът с довереника на облигационерите могат да бъдат намерени и на страницата на „Юг Маркет“ ЕАД (<https://ugmarket.com/>).

Документи за Гаранта могат да бъдат намерени на следните интернет страници:

- Уставът на Гаранта е наличен на страницата на ТРРЮЛНЦ при Агенцията по вписванията с електронен адрес www.brra.bg;
- Докладът на независимия одитор на ЗАД „Армеец“ АД за 2022 г и 2023г.. са налични на страницата на ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията с електронен адрес www.brra.bg;
- Годишният финансов отчет на ЗАД „Армеец“ АД за 2022 г. и 2023г. са налични на страницата на ТРРЮЛНЦ при Агенцията по вписванията с електронен адрес www.brra.bg.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

ИЗДАВАНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Теодора Георгиева Якимова-Дренска

Изпълнителен директор и представляващ на

ИП „Юг Маркет“ ЕАД

ИЗДАВАНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Любомир Йорданов Ламбрев

Инвестиционен консултант

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаните:

Нели Асенова Черешарова – в качеството си на Председател на СД и представляващ "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Валентин Методиев Георгиев – в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Константин Стойчев Велев - в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД

Миролуб Панчев Иванов - в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД

Декларираме, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

За "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД:

ИЗДАВАНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Нели Асенова Черешарова,

Председател на СД

на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Валентин Методиев Георгиев

Изпълнителен директор

на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

За "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Константин Стойчев Велев-Изпълнителен директор

На ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Миролюб Панчев Иванов-Изпълнителен директор

На ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК

Долуподписаните:

Нели Асенова Черешарова – Председател на СД на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД;

Валентин Методиев Георгиев - Изпълнителен директор на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД;

ТРАНС ЕЪР ЕООД, ЕИК 106608989, представлявано от Нели Асенова Черешарова - Член на Съвета на директорите на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД;

Самуил Руменов Димитров чрез „Кроу България Адвайзъри“ ЕООД – Съставител на финансовите отчети на "АДАМАНТ КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД;

Елеонора Иванова Билбилева - Регистриран одитор отговорен за одита за 2023 г.;

Константин Стойчев Велев - Изпълнителен директор и представляващ "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД

Миролjub Панчев Иванов - Изпълнителен директор и представляващ "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО АРМЕЕЦ" АД

Декларираме, че доколкото ни е известно, съдържащата се в Проспекта информация е пълна и вярна.

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТАЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Нели Асенова Черешарова

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Валентин Методиев Георгиев

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Нели Асенова Черешарова

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Самуил Руменов Димитров

Елеонора Иванова Билбилева

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТАЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Константин Стойчев Велев

Миролjub Панчев Иванов