

СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ АД

Проспект

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална и емисионна стойност BGN 7 500 000 (седем милиона и петстотин хиляди) лева. Общият брой на облигациите от емисията е 7 500 (седем хиляди и петстотин) броя с номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда) лева всяка една. Облигациите от настоящата втора емисия са обикновени, безналични, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN BG2100004170

Част I

Резюме

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

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

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

и

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

08 септември 2017 г.

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

Резюме

РАЗДЕЛ А — ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	
Елемент	Оповестяване
A.1	Настоящото Резюме следва да се възприема като въведение към Проспекта.
	Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от инвеститора.
	Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство.
	Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.
A.2	Емитентът не предвижда използване на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации за последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществени от финансови посредници, доколкото към датата на Проспекта на Емитента не са известни намерения на досегашните облигационери за продажба на определени количества облигации при вторичната търговия с издадените от Дружеството облигации, във връзка с които съответно да са ангажирани финансови посредници. Информацията относно условията и параметрите на офертата от всеки един финансов посредник се предоставя към момента на офертата от съответния финансов посредник.

РАЗДЕЛ Б — ЕМИТЕНТЪТ И ВСЕКИ ГАРАНТ	
Елемент	Оповестяване
B.1	Емитентът на настоящата облигационна емисия е „Специализирани Логистични Системи“ АД.
B.2	„Специализирани Логистични Системи“ АД е вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 122022915. Седалище и адрес на управление на дружеството е в гр. София, п.к. 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43.
B.4б	<p>Основните тенденции за развитието на „Специализирани Логистични Системи“ АД са пряко и основно свързани с дейността му, неговото развитие, финансово състояние и перспективи.</p> <p>По-долу е представена информация за всякакви известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху проспектите на Емитента най-малко за текущата финансова година.</p> <p>Последни разработки през 2016 г.</p> <p>От 2016 г. системата „FIXY“ вече предлага нова сензорна “RFID” капачка за резервоар, чрез която може да се наблюдава в реално време къде и кога тя е била отворена или затворена, както и текущото ѝ състояние. Сензорната капачка се състои от здрав заключващ механизъм и безконтактна „RFID“ технология за оторизация. При неоторизиран достъп до капачката на резервоара се подава звуков сигнал в кабината на шофьора и се изпраща аларма към софтуера за наблюдение „FIXY“. Като допълнителна опция се предлага стоманена антисифонна мрежа, която не позволява достъпа на маркуч до горивото. Вероятността за манипулиране на нормалната работа на капачката, както се случва при масово предлаганите по-евтини на пазара капачки с магнитен тип контакт, е изключена.</p> <p>Друга новост, която екипът на „Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД вече предлага, е дистанционно снемане на данни от тахографа на моторното превозно средство. Това е още една нова функционалност на системата „FIXY“. Софтуерът изтегля дистанционно данните от тахографа, независимо от това къде и на територията на коя държава се намира камионът. Модулът за дистанционно снемане на данни от тахограф спестява както безценно време, така и сериозни финансови средства за празни курсове на транспортните мениджъри.</p> <p>Системата „FIXY“ вече предлага и информация за нарушаване на ограниченията на скоростта на пътното платно. Софтуерната програма „FIXY“ вече не само индикира за моментната скорост МПС-то, но и индикира кой, кога, къде и с колко километра е нарушил законите ограничения на скоростта. С този нов, уникален за българския пазар софтуерен инструмент, бързината вече има своята цена и транспортният мениджър ще знае от кого да я изиска и как да я лимитира.</p> <p>През 2017 г. усилията на мениджмънта на „Специализирани Логистични Системи“ АД ще бъдат насочени към подпомагане дейността на дъщерните дружества с цел увеличаване дела на продажбите в сектора на ИТ и джи пи ес услугите. В тази връзка, както и с цел запазване и увеличаване броя на клиентите някои от дъщерните дружества на Емитента работят по актуализиране и надграждане на вече създадени от тях системи.</p> <p>Основните дейности на дъщерното дружество „Ай Ти Софт“ ЕАД ще бъдат насочени в следните направления:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Актуализация и надграждане на застрахователния софтуер „Инаке“; ◆ Актуализация и надграждане на софтуер „Лизинг“; ◆ Актуализация и надграждане на софтуер за външна връзка на основна софтуерна система към други външни софтуерни системи с цел мониторинг и контрол. <p>„Ай Ти Софт“ ЕАД съвместно с „Джи Пи Ес Контрол“ АД работят по актуализация и надграждане на джи пи ес системата за контрол на</p>

Резюме

	<p>градски транспорт.</p> <p>Не са известни значителни неблагоприятни промени или обстоятелства, възникнали след датата на последния одитиран годишен финансов отчет, които могат да имат значителен ефект върху финансовото състояние на емитента.</p>																																
	<p>Към 15.08.2017 г., видно от представената по-долу таблица, акционерите на „Специализирани Логистични Системи“ АД, са Илиян Зафиров Динев и Ваньо Стоянов Иванов, които притежават съответно 83 % и 13 % от капитала на Дружеството.</p>																																
	<p>Информация за дъщерните дружества към датата на Проспекта – 08.09.2017 г.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Страна на регистрация</th> <th>Основна дейност</th> <th>% на участие в основния капитал</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>„Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД</td> <td>България</td> <td>Разработка на джи пи ес приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк</td> <td>„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%</td> </tr> <tr> <td>GPS Control R s.r.l.</td> <td>Румъния</td> <td>Разработка на джи пи ес приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк</td> <td>„Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД – 100%</td> </tr> <tr> <td>„Ай Ти Софт“ ЕАД</td> <td>България</td> <td>Производство на джи пи ес устройства и приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк</td> <td>„Специализирани Логистични Системи“ АД -100%</td> </tr> <tr> <td>„Еуросис“ ООД</td> <td>България</td> <td>Разработка на приложни и системни софтуерни продукти, системно администриране и сервиз</td> <td>„Ай Ти Софт“ ЕАД – 100%</td> </tr> <tr> <td>„Профоника“ ЕООД</td> <td>България</td> <td>Опера в сферата на информационните технологии и по-специално в системната интеграция</td> <td>„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%</td> </tr> <tr> <td>„Смартнет“ ЕАД</td> <td>България</td> <td>Основната му дейност е в областта на медиите, комуникациите и интернет</td> <td>„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%</td> </tr> <tr> <td>„Балканска Телекомуникационна Компания“ ЕООД</td> <td>България</td> <td>Изграждане на далекосъобщителни мрежи</td> <td>„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%</td> </tr> </tbody> </table>		Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал	„Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД	България	Разработка на джи пи ес приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%	GPS Control R s.r.l.	Румъния	Разработка на джи пи ес приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк	„Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД – 100%	„Ай Ти Софт“ ЕАД	България	Производство на джи пи ес устройства и приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк	„Специализирани Логистични Системи“ АД -100%	„Еуросис“ ООД	България	Разработка на приложни и системни софтуерни продукти, системно администриране и сервиз	„Ай Ти Софт“ ЕАД – 100%	„Профоника“ ЕООД	България	Опера в сферата на информационните технологии и по-специално в системната интеграция	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%	„Смартнет“ ЕАД	България	Основната му дейност е в областта на медиите, комуникациите и интернет	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%	„Балканска Телекомуникационна Компания“ ЕООД	България	Изграждане на далекосъобщителни мрежи	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%
	Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал																														
„Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД	България	Разработка на джи пи ес приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%																														
GPS Control R s.r.l.	Румъния	Разработка на джи пи ес приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк	„Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД – 100%																														
„Ай Ти Софт“ ЕАД	България	Производство на джи пи ес устройства и приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк	„Специализирани Логистични Системи“ АД -100%																														
„Еуросис“ ООД	България	Разработка на приложни и системни софтуерни продукти, системно администриране и сервиз	„Ай Ти Софт“ ЕАД – 100%																														
„Профоника“ ЕООД	България	Опера в сферата на информационните технологии и по-специално в системната интеграция	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%																														
„Смартнет“ ЕАД	България	Основната му дейност е в областта на медиите, комуникациите и интернет	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%																														
„Балканска Телекомуникационна Компания“ ЕООД	България	Изграждане на далекосъобщителни мрежи	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%																														
Б.5	<p>Дъщерното на Емитента дружество - „Джи Пи Ес Контрол“ АД притежава участия в капитала на GPS Control R s.r.l. (Румъния).</p> <p>Дъщерното на Емитента дружество - „Ай Ти Софт“ ЕАД притежава участие в капитала на „Еуросис“ ООД.</p> <p>Дъщерното на Емитента дружество - „Профоника“ ЕООД не притежава участия в капитала на други дружества.</p> <p>Дъщерното на Емитента дружество - „Смартнет“ ЕАД не притежава участия в капитала на други дружества.</p> <p>Дъщерното на Емитента дружество - „Балканска Телекомуникационна Компания“ ЕООД не притежава участия в капитала на други дружества.</p> <p>Регистрираният капитал на „Специализирани Логистични Системи“ АД е в размер на 535 000 (петстотин тридесет и пет хиляди) лева, разпределен в 535 000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички акции са записани.</p>																																

Резюме

	<p>Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по едно право на глас.</p> <p>Емитентът не е зависим от други юридически субекти в рамките на групата.</p> <p>Физическото лице Илиян Зафиров Динев е акционер притежаващ 83 % от капитала на Емитента, поради което се явява лице, осъществяващо контрол по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЗК спрямо Емитента, като лице, което директно притежава над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на Емитента.</p> <p>АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА</p> <p>Акционери на „Специализирани Логистични Системи“ АД към 08.09.2017 г.</p> <table border="1" data-bbox="331 488 1477 629"> <thead> <tr> <th>Акционер</th> <th>Седалище</th> <th>Брой акции</th> <th>Дял от капитала</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Илиян Зафиров Динев</td> <td>гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43</td> <td>444 050</td> <td>83 %</td> </tr> <tr> <td>Ваньо Стоянов Иванов</td> <td>гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43</td> <td>90 950</td> <td>13 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Източник: „Специализирани Логистични Системи“ АД</p>	Акционер	Седалище	Брой акции	Дял от капитала	Илиян Зафиров Динев	гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43	444 050	83 %	Ваньо Стоянов Иванов	гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43	90 950	13 %																																																																							
Акционер	Седалище	Брой акции	Дял от капитала																																																																																	
Илиян Зафиров Динев	гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43	444 050	83 %																																																																																	
Ваньо Стоянов Иванов	гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43	90 950	13 %																																																																																	
Б.9	Емитентът не е изготвял прогнози или оценки на печалбата.																																																																																			
Б.10	Одиторските доклади за 2015 г. и 2016 г. върху финансовите отчети на Емитента, обхващащи историческата одитирана финансова информация на Емитента, описана в Регистрационния документ към Проспекта, не съдържат квалифицирани одиторски мнения.																																																																																			
Б.12	<p>В следващите таблици са представени основни ключови показатели от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2015 г. и 2016 г., както и междинните неодитирани консолидирани финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. на „Специализирани Логистични Системи“ АД. Консолидираните финансови отчети са изготвени в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Годишните консолидирани финансови отчети за 2015 г. и 2016 г. са заверени от регистриран одитор.</p> <p>ИНФОРМАЦИЯ ОТ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА „СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИСТЕМИ“ АД</p> <table border="1" data-bbox="338 974 1477 1563"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Показател</th> <th colspan="4">Отчетен период</th> </tr> <tr> <th>2015 г.</th> <th>2016 г.</th> <th>30.6.2016 г.</th> <th>30.6.2017 г.</th> </tr> <tr> <th>одитиран</th> <th>одитиран</th> <th>неодитиран</th> <th>неодитиран</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Приходи от дейността</td> <td>6 132</td> <td>6 328</td> <td>3 062</td> <td>3 099</td> </tr> <tr> <td>Балансова стойност на продадените стоки</td> <td>(291)</td> <td>(232)</td> <td>(145)</td> <td>(77)</td> </tr> <tr> <td>Общо приходи от оперативна дейност (нето) (1)</td> <td>5 841</td> <td>6 096</td> <td>2 917</td> <td>3 022</td> </tr> <tr> <td>Финансови приходи</td> <td>2 816</td> <td>5 045</td> <td>2 428</td> <td>1 261</td> </tr> <tr> <td>Общо приходи за дейността</td> <td>8 657</td> <td>11 141</td> <td>5 345</td> <td>4 283</td> </tr> <tr> <td>Общо разходи за оперативна дейност</td> <td>(6 266)</td> <td>(5 394)</td> <td>(2 360)</td> <td>(2 699)</td> </tr> <tr> <td>Финансови разходи</td> <td>(969)</td> <td>(793)</td> <td>(386)</td> <td>(815)</td> </tr> <tr> <td>Общо разходи за дейността</td> <td>(7 235)</td> <td>(6 187)</td> <td>(2 746)</td> <td>(3 514)</td> </tr> <tr> <td>Друг всеобхватен доход от преизчисления на финансовите отчети в чуждестранна валута</td> <td>(1)</td> <td>(2)</td> <td>(1)</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Разходи за данъци</td> <td>(94)</td> <td>(129)</td> <td>0</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Печалба за годината (2)</td> <td>1 327</td> <td>4 823</td> <td>2 598</td> <td>769</td> </tr> <tr> <td>Брой акции (3)</td> <td>535</td> <td>535</td> <td>535</td> <td>535</td> </tr> <tr> <td>Печалба на 1 (една) акция (2:3)</td> <td>2,48</td> <td>9,01</td> <td>4,86</td> <td>1,44</td> </tr> <tr> <td>Нетна рентабилност на приходите (2:1)</td> <td>0,23</td> <td>0,79</td> <td>0,89</td> <td>0,25</td> </tr> </tbody> </table> <p>Източник: „Специализирани Логистични Системи“ АД</p> <p>През второто тримесечие на 2017 г., общите приходи на Групата са в размер на 4 283 хил. лв., от които нетни приходи от продажби 3 022 хил. лв., и финансови приходи 1 261 хил. лв. За същия период на 2016 г. консолидираните приходи са в размер на 5 345 хил. лв., от които нетните приходи от продажби са в размер на 2 917 хил. лв. и 2 428 хил. лв. финансови приходи. Намалението на приходите в сравнение с предходния период на 2016 г. е с 19,87%.</p> <p>Общите разходи на Групата към 30.06.2017 г., са в размер на 3 514 хил. лв., от които разходите за основна дейност са 2 699 хил. лв. и финансови разходи 815 хил. лв. За сравнение през същия период на 2016 година общите консолидирани разходи са в размер на 2 746 хил. лв., от които разходите за основна дейност са 2 360 хил. лв. и финансови разходи 386 хил. лв. Увеличението на разходите в сравнение с предходния период на 2016 г. е с 27,97%.</p> <p>Към 30.06.2017 г. Групата формира положителен финансов резултат преди облагане с данъци в размер на 769 хил. лв., от които 774 хил. лв. за</p>	Показател	Отчетен период				2015 г.	2016 г.	30.6.2016 г.	30.6.2017 г.	одитиран	одитиран	неодитиран	неодитиран	Приходи от дейността	6 132	6 328	3 062	3 099	Балансова стойност на продадените стоки	(291)	(232)	(145)	(77)	Общо приходи от оперативна дейност (нето) (1)	5 841	6 096	2 917	3 022	Финансови приходи	2 816	5 045	2 428	1 261	Общо приходи за дейността	8 657	11 141	5 345	4 283	Общо разходи за оперативна дейност	(6 266)	(5 394)	(2 360)	(2 699)	Финансови разходи	(969)	(793)	(386)	(815)	Общо разходи за дейността	(7 235)	(6 187)	(2 746)	(3 514)	Друг всеобхватен доход от преизчисления на финансовите отчети в чуждестранна валута	(1)	(2)	(1)	-	Разходи за данъци	(94)	(129)	0	-	Печалба за годината (2)	1 327	4 823	2 598	769	Брой акции (3)	535	535	535	535	Печалба на 1 (една) акция (2:3)	2,48	9,01	4,86	1,44	Нетна рентабилност на приходите (2:1)	0,23	0,79	0,89	0,25
Показател	Отчетен период																																																																																			
	2015 г.		2016 г.	30.6.2016 г.	30.6.2017 г.																																																																															
	одитиран	одитиран	неодитиран	неодитиран																																																																																
Приходи от дейността	6 132	6 328	3 062	3 099																																																																																
Балансова стойност на продадените стоки	(291)	(232)	(145)	(77)																																																																																
Общо приходи от оперативна дейност (нето) (1)	5 841	6 096	2 917	3 022																																																																																
Финансови приходи	2 816	5 045	2 428	1 261																																																																																
Общо приходи за дейността	8 657	11 141	5 345	4 283																																																																																
Общо разходи за оперативна дейност	(6 266)	(5 394)	(2 360)	(2 699)																																																																																
Финансови разходи	(969)	(793)	(386)	(815)																																																																																
Общо разходи за дейността	(7 235)	(6 187)	(2 746)	(3 514)																																																																																
Друг всеобхватен доход от преизчисления на финансовите отчети в чуждестранна валута	(1)	(2)	(1)	-																																																																																
Разходи за данъци	(94)	(129)	0	-																																																																																
Печалба за годината (2)	1 327	4 823	2 598	769																																																																																
Брой акции (3)	535	535	535	535																																																																																
Печалба на 1 (една) акция (2:3)	2,48	9,01	4,86	1,44																																																																																
Нетна рентабилност на приходите (2:1)	0,23	0,79	0,89	0,25																																																																																

Резюме

Групата и загуба от 5 хил. лв. за неконтролиращо участие. За сравнение през същия период на предходната година консолидираната печалба е в размер на 2 597 хил. лв.

Показател	Отчетен период			
	2015 г.	2016 г.	30.6.2016 г.	30.6.2017 г.
(хил.лв.)	одитиран	одитиран	неодитиран	неодитиран
Текущи активи	8 610	9 282	9 152	12 243
Нетекущи активи	12 439	15 950	13 052	20 964
Сума на активите	21 049	25 232	22 204	33 207
Текущи пасиви	4 995	6 679	4 364	6 752
Нетекущи пасиви	12 002	11 036	11 190	18 071
Общо пасиви (1)	16 997	17 715	15 554	24 823
Основен акционерен капитал	535	535	535	535
Резерви	168	168	168	535
Натрупани печалби/(загуби), него	2 948	6 782	5 545	7 287
<i>Неконтролиращо участие</i>	<i>401</i>	<i>32</i>	<i>402</i>	<i>27</i>
Общо Собствен капитал (2)	4 052	7 517	6 650	8 384
Коефициент на финансова автономност (2/1)	0,24	0,42	0,43	0,34
Коефициент на задлъжнялост (1/2)	4,19	2,36	2,34	2,96

Източник: „Специализирани Логистични Системи“ АД

Към края на първо шестмесечие на 2017 г. активите на Групата възлизат на 33 207 хил. лв., от които нетекущи активи 20 964 хил. лв. и текущи активи 12 243 хил. лв. За сравнение в края на 2016 година консолидираните активи са в размер на 25 232 хил. лв., от които нетекущите активи са 15 950 хил. лв., а текущите 9 282 хил. лв. Груповите активи за последния отчетен период съпоставени със същите към 31.12.2016 г., отбелязват ръст от 31,61%.

Собственият капитал на Групата се увеличава с 11,53% от 7 517 хил. лв. за 2016 година до 8 384 хил. лв. към 30.06.2017 година.

Консолидираните пасиви към края на отчетния период са в размер на 24 823 хил. лв., от които нетекущите пасиви са 18 071 хил. лв. и текущи 6 752 хил. лв. За сравнение в края на 2016 г. пасивите на Групата са в размер на 17 715 хил. лв., от които нетекущите пасиви са 11 036 хил. лв., а текущите 6 679 хил. лв. Груповите пасиви за последния отчетен период съпоставени със същите към 31.12.2016 г., отбелязват ръст от 40,12%.

„Специализирани Логистични Системи“ АД, притежава инвестиции в няколко дъщерни дружества. Дейността на дъщерните дружества е от значение за финансовото състояние на Емитента. Информация за финансовото състояние на дъщерните компании е предоставена в таблиците по-долу.

В следващата таблица са представени данни от годишните индивидуални одитирани финансови отчети на „Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД, за 2015 г. и 2016 г. и междинните индивидуални неодитирани финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г.

Джи Пи Ес Контрол ЕАД				
Показател	Отчетен период			
	2015 г.	2016 г.	30.6.2016 г.	30.6.2017 г.
(хил.лв.)	одитиран	одитиран	неодитиран	неодитиран
Нетни приходи от оперативна дейност	1 119	1 327	597	666
Финансови приходи	524	492	258	255
Общо приходи за периода (1)	1 643	1 819	855	921
Оперативни разходи	(1 119)	(1 292)	(579)	(561)
Финансови разходи	(556)	(403)	(202)	(196)
Общо разходи за периода	(1 675)	(1 695)	(781)	(757)
Печалба/Загуба за годината (2)	(31)	112	74	164
Сума на активите в т.ч. (3)	8 663	8 847	8 635	9 033
Нетекущи активи	7 015	6 878	6 917	6 876
Текущи активи	1 648	1 969	1 718	2 157
Общо пасиви в т.ч. (4)	8 277	8 349	8 175	8 371
Нетекущи пасиви	7 842	7 628	7 833	7 334
Текущи пасиви	435	721	342	1 037
Собствен капитал (5)	386	498	460	662

Резюме

Коефициент на финансова автономност (5/4)	0,05	0,06	0,06	0,08
Коефициент на задлъжнялост (4/5)	21,44	16,77	17,77	12,65
Собствен капитал/Активи	0,04	0,06	0,05	0,07
Пасиви/Активи	0,96	0,94	0,95	0,93
Текущи пасиви/Пасиви	0,05	0,09	0,04	0,12
Нетна рентабилност на приходите (2:1)	(0,02)	0,06	0,09	0,18
Нетна рентабилност на собствения капитал (2:5)	(0,08)	0,22	0,16	0,25
Нетна рентабилност на пасивите (2:4)	0,00	0,01	0,01	0,02
Нетна рентабилност на активите (2:3)	0,00	0,01	0,01	0,02

В следващата таблица са представени данни от годишните индивидуални одитирани финансови отчети на „Ай Ти Софт“ ЕАД за 2015 г. и 2016 г. и междинните индивидуални неодитирани финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г.

Ай Ти Софт ЕООД				
Показател (хил.лв.)	Отчетен период			
	2015 г.	2016 г.	30.6.2016 г.	30.6.2017 г.
	одитиран	одитиран	неодитиран	неодитиран
Нетни приходи от оперативна дейност	3 160	3 322	1 594	1 656
Финансови приходи	113	130	65	71
Общо приходи за периода (1)	3 273	3 452	1 659	1 727
Оперативни разходи	(2 787)	(2 411)	(1 063)	(1 217)
Финансови разходи	(43)	(44)	(22)	(22)
Общо разходи за периода	(2 830)	(2 455)	(1 085)	(1 239)
Печалба/Загуба за годината (2)	383	895	574	488
Сума на активите в т.ч. (3)	3 500	4 048	4 011	4 421
Нетекущи активи	293	334	185	289
Текущи активи	3 207	3 714	3 826	4 132
Общо пасиви в т.ч. (4)	1 288	941	1 225	2 826
Нетекущи пасиви	640	19	32	56
Текущи пасиви	648	922	1 193	2 770
Собствен капитал (5)	2 212	3 107	2 786	1 595
Коефициент на финансова автономност (5/4)	1,72	3,30	2,27	0,56
Коефициент на задлъжнялост (4/5)	0,58	0,30	0,44	1,77
Собствен капитал/Активи	0,63	0,77	0,69	0,36
Пасиви/Активи	0,37	0,23	0,31	0,64
Текущи пасиви/Пасиви	0,50	0,98	0,97	0,98
Нетна рентабилност на приходите (2:1)	0,12	0,26	0,35	0,28
Нетна рентабилност на собствения капитал (2:5)	0,17	0,29	0,21	0,31
Нетна рентабилност на пасивите (2:4)	0,30	0,95	0,47	0,17
Нетна рентабилност на активите (2:3)	0,11	0,22	0,14	0,11

В следващата таблица са представени данни от годишните неодитирани индивидуални финансови отчети на „Профоника“ ЕООД, за 2015 г. и 2016 г. и междинните индивидуални финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. Междинните индивидуални финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. са неодитирани.

Профоника ЕООД				
Показател (хил.лв.)	Отчетен период			
	2015 г.	2016 г.	30.6.2016 г.	30.6.2017 г.
	неодитиран	неодитиран	неодитиран	неодитиран
Нетни приходи от оперативна дейност	1 726	1 487	770	692
Финансови приходи	47	79	50	1
Общо приходи за периода (1)	1 773	1 566	820	693
Оперативни разходи	(1 907)	(1 617)	(742)	(860)
Финансови разходи	(131)	(122)	(65)	(35)
Общо разходи за периода	(2 038)	(1 739)	(807)	(895)
Печалба/Загуба за годината (2)	(265)	(172)	13	(202)
Сума на активите в т.ч. (3)	1 954	2 299	1 881	1 973
Нетекущи активи	123	853	105	822
Текущи активи	1 831	1 446	1 776	1 151
Общо пасиви в т.ч. (4)	3 426	3 943	3 340	3 819
Нетекущи пасиви	297	64	297	52
Текущи пасиви	3 129	3 879	3 043	3 767
Собствен капитал (5)	(1 472)	(1 644)	(1 459)	(1 846)
Коефициент на финансова автономност (5/4)	(0,43)	(0,42)	(0,44)	(0,48)
Коефициент на задлъжнялост (4/5)	(2,33)	(2,40)	(2,29)	(2,07)

Резюме

Собствен капитал/Активи	(0,75)	(0,72)	(0,78)	(0,94)
Пасиви/Активи	1,75	1,72	1,78	1,94
Текущи пасиви/Пасиви	0,91	0,98	0,91	0,99
Нетна рентабилност на приходите (2:1)	(0,15)	(0,11)	0,02	(0,29)
Нетна рентабилност на собствения капитал (2:5)	0,18	0,10	(0,01)	0,11
Нетна рентабилност на пасивите (2:4)	(0,08)	(0,04)	0,00	(0,05)
Нетна рентабилност на активите (2:3)	(0,14)	(0,07)	0,01	(0,10)

В следващата таблица са представени данни от годишните неаудирани индивидуални финансови отчети на „Смартнет“ ЕАД, за 2015 г. и 2016 г. и междинните индивидуални финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. Междинните индивидуални финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. са неаудирани.

Смартнет ЕАД				
Показател (хил.лв.)	Отчетен период			
	2015 г.	2016 г.	30.6.2016 г.	30.6.2017 г.
	неаудирани	неаудирани	неаудирани	неаудирани
Нетни приходи от оперативна дейност	-	-	-	-
Финансови приходи	-	-	-	-
Общо приходи за периода (1)	-	-	-	-
Оперативни разходи	-	-	-	-
Финансови разходи	-	-	-	-
Общо разходи за периода	-	-	-	-
Печалба/Загуба за годината (2)	-	-	-	-
Сума на активите в т.ч. (3)	5	5	5	5
Нетекущи активи	-	-	-	-
Текущи активи	5	5	5	5
Общо пасиви в т.ч. (4)	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	-	-	-	-
Текущи пасиви	-	-	-	-
Собствен капитал (5)	5	5	5	5
Коефициент на финансова автономност (5/4)	0,00	0,00	0,00	0,00
Коефициент на задлъжнялост (4/5)	0,00	0,00	0,00	0,00
Собствен капитал/Активи	1,00	1,00	1,00	1,00
Пасиви/Активи	0,00	0,00	0,00	0,00
Текущи пасиви/Пасиви	0,00	0,00	0,00	0,00
Нетна рентабилност на приходите (2:1)	0,00	0,00	0,00	0,00
Нетна рентабилност на собствения капитал (2:5)	0,00	0,00	0,00	0,00
Нетна рентабилност на пасивите (2:4)	0,00	0,00	0,00	0,00
Нетна рентабилност на активите (2:3)	0,00	0,00	0,00	0,00

В следващата таблица са представени данни от годишните неаудирани индивидуални финансови отчети на „Балканска Телекомуникационна Компания“ ЕООД, за 2015 г. и 2016 г. и неаудирани междинни индивидуални финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г.

Балканска Телекомуникационна Компания ЕООД				
Показател (хил.лв.)	Отчетен период			
	2015 г.	2016 г.	30.6.2016 г.	30.6.2017 г.
	неаудирани	неаудирани	неаудирани	неаудирани
Нетни приходи от оперативна дейност	220	173	118	65
Финансови приходи	-	-	-	-
Общо приходи за периода (1)	220	173	118	65
Оперативни разходи	166	120	54	43
Финансови разходи	7	7	3	2
Общо разходи за периода	173	127	57	45
Печалба/Загуба за годината (2)	47	46	61	20
Сума на активите в т.ч. (3)	106	102	114	120
Нетекущи активи	25	2	19	2
Текущи активи	81	100	95	118
Общо пасиви в т.ч. (4)	176	126	122	124
Нетекущи пасиви	-	-	-	-
Текущи пасиви	176	126	122	124
Собствен капитал (5)	-70	(24)	-8	(4)
Коефициент на финансова автономност (5/4)	(0,40)	(0,19)	(0,07)	(0,03)
Коефициент на задлъжнялост (4/5)	(2,51)	(5,25)	(15,25)	(31,00)
Собствен капитал/Активи	(0,66)	(0,24)	(0,07)	(0,03)
Пасиви/Активи	1,66	1,24	1,07	1,03

Резюме

	Текущи пасиви/Пасиви	1,00	1,00	1,00	1,00
	Нетна рентабилност на приходите (2:1)	0,21	0,27	0,52	0,31
	Нетна рентабилност на собствения капитал (2:5)	(0,67)	(1,92)	(7,63)	(5,00)
	Нетна рентабилност на пасивите (2:4)	0,27	0,37	0,50	0,16
	Нетна рентабилност на активите (2:3)	0,44	0,45	0,54	0,17
	Не е налице съществена неблагоприятна промяна в перспективите на Емитента от датата на последната публикация на годишният одитиран консолидиран финансов отчет за 2016 г.				
	След датата на последния изготвен годишен одитиран финансов отчет на „Специализирани Логистични Системи“ АД, към 31.12.2016 г. до датата на настоящия документ няма настъпили съществени промени във финансовата или търговска позиция на Емитента и на неговата група. Няма значителна промяна във финансовата или търговската позиция на групата на Емитента, която да е настъпила от края на последния финансов период, за която е публикувана междинна финансова информация.				
B.13	<p>На 04 май 2010 г. „Специализирани Логистични Системи“ АД издава първа поред емисия облигации в размер на 2 000 000 /два милиона/ евро. Емисията корпоративни облигации е с присвоен ISIN код BG2100004105. Емитирани са 2 000 /две хиляди/ броя обикновени, безналични, необезпечени, неконвертируеми, свободнопребвърляеми, лихвоносни, облигации с номинална и емисионна стойност на една облигация 1 000 /хиляда/ евро, издадени при условията на първично частно (непублично) предлагане по смисъла на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон. Облигациите са емитирани на основание чл. 24, ал. 1 от Устава на „Специализирани Логистични Системи“ АД. Облигационният заем е емитиран с цел финансиране на основната дейност на Емитента.</p> <p>На 19.11.2014 г. е проведено Общо събрание на облигационерите от емисия BG2100004105 и са приети следните изменения в условията на облигационния заем:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Срокът на облигационния заем е удължен с 48 (четиридесет и осем месеца), а именно до 04.05.2019 г.; • За новия срок на облигационния заем, респективно от 04.05.2015 г. до 04.05.2019 г., фиксирият лихвен купон на облигационния заем се определя на 6,00% (шест процента) на годишна база. • Приет е нов погасителен план за погасяване на емисията; • Определен е нов коефициент за „Пасиви/Активи“, като максималната стойност на този финансов показател за новия срок на облигационния заем, респективно от 04.05.2015 г. до 04.05.2019 г. е 0.98. <p>Към датата на настоящия проспект Емитентът е погасил 300 хил. евро от дължимата главница по облигационния заем, съгласно приетия на ОСО от 19.11.2014 г. погасителен план. Остатъчната сума по главницата е 1 700 хил. евро.</p> <p>Емитентът спазва задълженията си за поддържане на финансови коефициенти съгласно приетите условия на облигационна емисия BG2100004105.</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ Коефициент „Пасиви/Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 0.98. Към 30.06.2017 г. стойността на този показател е 0.75; ➢ Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като печалбата от обичайната дейност преди амортизации, се раздели на разходите за лихви – минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 1.05. Към 30.06.2017 г. стойността на този показател е 2.50. <p>От датата на емитирането на първия облигационен заем до датата на настоящия Проспект, Емитентът не е имал и няма налични затруднения по изпълнение на дължимите лихвени и/или главнични плащания.</p> <p>На 22 март 2017 г. „Специализирани Логистични Системи“ АД издава втора поред емисия облигации в размер на 7 500 000 /седем милиона и петстотин хиляди/ лева. Емисията корпоративни облигации е с присвоен ISIN BG2100004170. Емитирани са 7 500 /седем хиляди и петстотин/ броя обикновени, безналични, необезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободно преобръляеми облигации с номинална и емисионна стойност на една облигация 1 000 /хиляда/ лева, издадени при условията на първично частно (непублично) предлагане по смисъла на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон. Облигациите са емитирани на основание чл. 24, от Устава на „Специализирани Логистични Системи“ АД и Решение на Общото събрание на акционерите на емитента от 15.03.2017 г. Облигационният заем е емитиран при следните цели – Основната цел на облигационният заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани за развитие на дейността на Емитента и неговите дъщерни дружества, а именно:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Инвестиции свързани със закупуването на ново по-технологично оборудване за осъществяване на дейността на дъщерните дружества с цел разрастване на пазарните позиции на дружествата на българския и румънския пазар; 2. Оборотни средства. <p>До пълното изразходване на набраните средства по заложените в т.1 и т.2, цели, Емитента има право да предостави набраните средства или част от тях а заем на трети лица, при лихва по-висока от лихвата по издадената облигационна емисия.</p> <p>Конкретните параметри на облигационната емисия са подробно описани в Документа за ценните книжа към настоящия Проспект.</p> <p>Към датата на последния годишен одитиран финансов отчет за 2016 г. Емитентът има задължение към дъщерното си дружество „Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД, по сключен договор за заем от 10.01.2011 г., при лимит 8 000 хил. лв., срок на издължаване пет години и дължима годишна лихва в размер на 7,5%. Заемът е необезпечен поради обстоятелството, че „Специализирани Логистични Системи“ АД, е едноличен собственик на капитала на „Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД. В случай на забава в плащането на главница или лихва, заемополучателя дължи дължи на заемодателя законната лихва за забава върху посочените суми. През 2016 г. заемът е преговорен, като е определен нов годишен лихвен процент в размер на 6% и падеж на задължението 31.12.2021 г. Към датата на проспекта задължението на емитента е в размер на 6 773 хил. лв. главница и 291 хил. лв. лихви.</p> <p>Към края на 2016 г. и датата на проспекта Емитентът няма други получени заеми.</p>				

Резюме

Към 8.09.2017 г., видно от представената по-долу таблица, акционерите на „Специализирани Логистични Системи“ АД, са Илиян Зафиров Динев и Ваньо Стоянов Иванов, които притежават съответно 83 % и 13 % от капитала на Дружеството.

Информация за дъщерните дружества към датата на Проспекта – 08.09.2017 г.

	Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал
„Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД	България	Разработка на джи пи ес приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%
GPS Control R s.r.l.	Румъния	Разработка на джи пи ес приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк	„Джи Пи Ес Контрол“ ЕАД – 100%
„Ай Ти Софт“ ЕАД	България	Производство на джи пи ес устройства и приложения за контрол, охрана и логистика на автомобилния парк	„Специализирани Логистични Системи“ АД -100%
„Еуросис“ ЕООД	България	Разработка на приложни и системни софтуерни продукти, системно администриране и сервиз	„Ай Ти Софт“ ЕАД – 100%
„Профоника“ ЕООД	България	Опера в сферата на информационните технологии и по-специално в системната интеграция	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%
„Смартнет“ ЕАД	България	Основната му дейност е в областта на медиите, комуникациите и интернет	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%
„Балканска Телекомуникационна Компания“ ЕООД	България	Изграждане на далекосъобщителни мрежи	„Специализирани Логистични Системи“ АД – 100%

Дъщерното на Емитента дружество - „Джи Пи Ес Контрол“ АД притежава участия в капитала на GPS Control R s.r.l. (Румъния).

Дъщерното на Емитента дружество - „Ай Ти Софт“ ЕАД притежава участие в капитала на „Еуросис“ ООД.

Дъщерното на Емитента дружество - „Профоника“ ЕООД не притежава участия в капитала на други дружества.

Дъщерното на Емитента дружество - „Смартнет“ ЕАД не притежава участия в капитала на други дружества.

Дъщерното на Емитента дружество - „Балканска Телекомуникационна Компания“ ЕООД не притежава участия в капитала на други дружества.

Регистрираният капитал на „Специализирани Логистични Системи“ АД е в размер на 535 000 (петстотин тридесет и пет хиляди) лева, разпределен в 535 000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички акции са записани.

Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по едно право на глас.

Емитентът не е зависим от други юридически субекти в рамките на групата.

Физическото лице Илиян Зафиров Динев е акционер притежаващ 83 % от капитала на Емитента, поради което се явява лице, осъществяващо контрол по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК спрямо Емитента, като лице, което директно притежава над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на Емитента.

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА

Акционери на „Специализирани Логистични Системи“ АД към 08.09.2017 г.

Акционер	Седалище	Брой акции	Дял от капитала

Б.14

Резюме

	Илиян Зафиров Динев	гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43	444 050	83 %
	Ваньо Стоянов Иванов	гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43	90 950	13 %
Източник: „Специализирани Логистични Системи“ АД				
Б.15	Основна сфера на дейност Предметът на дейност на Емитента е свързан с проектиране, изграждане и внедряване при спазване на съответните законови изисквания на информационни и телекомуникационни системи и мрежи, локализация и мониторинг на обекти на територията на Република България и други страни, всякакви незабранени от закона дейности, свързани с локализацията на обекти, консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, научно – развойна дейност, всякаква друга незабранена от закона търговска дейност при спазване на законовите изисквания за нейното извършване.			
Б.16	Към датата на Проспекта, Емитента няма информация за пряк или непряк контрол и собственост, извън ясно упомената информация в точка Б.14 по-горе в текущия документ. Физическото лице Илиян Зафиров Динев е акционер притежаваш 83 % от капитала на Емитента, поради което се явява лице, осъществяващо контрол по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК спрямо Емитента, като лице, което директно притежава над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на Емитента.			
Б.17	Емитентът или на неговите дългови ценни книжа нямат и не са имали кредитни рейтинги, определени по негово искане или при сътрудничеството му в рейтинговия процес.			

РАЗДЕЛ В — ЦЕННИ КНИЖА	
Елемент	Оповестяване
В.1	Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална и емисионна стойност BGN 7 500 000 (седем милиона и петстотин хиляди) лева. Общият брой на облигациите от емисията е 7 500 (седем хиляди и петстотин) броя с номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда) лева всяка една. Облигациите от настоящата втора емисия са обикновени, безналични, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Международният код за идентификация на ценните книжа ISIN (International Security Identification Number) е ISIN BG2100004170
В.2	Облигационната емисия на „Специализирани Логистични Системи“ АД е деноминирана в български лева /BGN/.
В.5	Облигациите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти и подзаконовите нормативни актове към него, Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. След потвърждаване на Проспекта от Комисията за финансов надзор и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар, същите ще се търгуват на “БФБ-София” АД - „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“, както и извънборсово (т.нар. OTC пазар), чрез лицензиран инвестиционен посредник – член на борсата.
В.8	Облигационерите по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни. Правата, предоставяни от настоящата емисия облигации, нямат ограничения и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ. Индивидуалните права на облигационерите са: Право на вземане върху главница; Право на вземане за лихва; Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите; Право да се поиска издаване на заповед за изпълнение; Право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност. Колективните права на облигационерите са: Право на съвещателен глас; Право на решаващ глас; Права на представителите на облигационерите. Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите. Емитентът няма право да издава нови емисии привилегирани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане, преди погасяване на настоящия облигационен заем, освен с предварителното съгласие на облигационерите от тази емисия. Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас, в случай че това няма да доведе до нарушаване на посочените финансови показатели. При вземане на решение за издаване на нова емисия обикновени облигации, общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии могат да дадат становище относно издаването на новата емисия обикновени облигации, което обаче няма обвързващ задължителен характер. Изпълнението на задълженията на Емитента по облигациите от настоящата емисия не е подчинено на изпълнението на други задължения на Емитента, било то и по последващи облигационни емисии.
В.9	Лихвените плащания по облигационния заем се определят на базата на фиксирана годишна лихва в размер на 3.5 %, при лихвена конвенция Actual/Actual (Реален брой дни/Реален брой дни). Лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор облигации за отделните 6-месечни периоди. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.

Резюме

	<p>Срокът на облигационния заем е 60 месеца от датата на издаване на облигационната емисия – 22 март 2017 г. Датата на падежа на облигационния заем е 22 март 2022 г.</p> <p>Главницата по облигационния заем е платима съгласно представения по-долу в настоящия документ погасителен план, в случай, че не бъде упражнено правото за предсрочно пълно или частично погасяване на главницата (call option). Ако датата на падежа е неработен ден, плащането ще се дължи на първия следващ работен ден.</p> <p>Лихвените (купонните) плащания по облигационната емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 22 март 2017 г., изчислени като проста лихва върху номиналната стойност на всяка облигация. Ако посочените дати на плащане на лихвата съвпадат с неработен ден, плащанията са дължими на следващия работен ден.</p> <p>Главницата по облигационния заем е платима еднократно на падежа (bullet repayment) ведно с последното лихвено плащане на 60-тия месец – BGN 7,500,000 /седем милиона и петстотин хиляди/ лева.</p> <p>Доходността до падежа при емитиране на облигацията към момента на емитиране, представен като проста годишна доходност, е 3,5% и съвпада с така определеното купонно плащане, поради емитиране на облигациите по номиналната им стойност.</p> <p>Всички облигационери по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни, разгледани в т. IV.6. от настоящия документ.</p> <p>Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.</p> <p>Общото събрание на облигационерите се свиква от представителя на облигационерите. Общото събрание може да се свика от представителя на облигационерите и по искане на облигационерите, които представят най-малко 1/10 от емисията облигации, или по искане на ликвидаторите на дружеството, ако е открита процедура по ликвидация. Общото събрание се свиква чрез покана, обявена в търговския регистър най-малко 10 дни преди събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100г, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него.</p> <p>Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от настоящата емисия, ако на събранието са представени най-малко 1/2 (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия, с изключение на случаите, когато общото събрание ще взема решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационен заем, когато изискуемото относно кворума мнозинство е не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите се определя на поне 50% плюс една от представените облигации, с изключение на мнозинството за приемане на решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, което е не по-малко от три четвърти от представените облигации.</p>
B.11	<p>Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Специализирани Логистични Системи“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от „БФБ–София“ АД регулиран пазар – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.</p>

РАЗДЕЛ Г — РИСКОВЕ

Елемент	Оповестяване
Г.2	<p>Риск произтичащ от общата макроикономическа, политическа и социална система и правителствените политики - Макроикономическата ситуация и икономическия растеж на България и Европа са от основно значение за развитието на Емитента, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.</p> <p>Политически риск - Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.</p> <p>Безработица - В страните с пазарна икономика безработицата е призната за социален риск по повод на труда. Като обществено оценен риск, безработицата подлежи на задължително обществено осигуряване и обещетяване при определени условия.</p> <p>Кредитен риск на държавата - Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента.</p> <p>През месец юни 2017 г., рейтинговата агенция Fitch Ratings повиши перспективата на кредитния рейтинг на България до положителна от стабилна. Агенцията потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България „BBB-“, в чуждестранна и местна валута, тавана за рейтинг на страната „BBB+“, както и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „F3“. Подобрването на перспективата до положителна, отразява оценката на Fitch Ratings, че показателите за развитието на външния сектор на България значително се подобриха.</p> <p>Инфлационен риск - Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия облигации е емитирана в лева и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето.</p> <p>Валутен риск - Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и</p>

Резюме

<p>Централната банка, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Евронзоната.</p> <p>Лихвен риск - Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност.</p> <p>Рискове, свързани с промени в нормативната уредба - Резултатите на Емитент могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента като цяло, оперативните й резултати, както и финансовото й състояние.</p> <p>Риск от форсмажорни обстоятелства - Форсмажорни обстоятелства са всички природни, политически и други катаклизми (наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки и др.), които са с непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и аварии на материалната база от механичен характер, дължащи се на човешка или не системна грешка. Настъпването на такива събития могат да нарушат обичайния ред на Емитента до отстраняване на причинените щети.</p> <p>Секторен риск - Към датата на проспекта основните сектори, в които групата на емитента извършва дейност са секторите на телекомуникациите и на ИТ услугите,</p> <p>Рискът в секторите на информационните технологии и телекомуникациите, и по-конкретно в продажбите на джи пи ес системи и софтуер, се поражда основно от влиянието на технологичните промени в отрасъла, силната конкуренция, промените в търсенето и предлагането, достъпа до финансиране, агресивността на отделните мениджъри и т.н.</p> <p>Ценови риск - Емитентът и дружествата в групата му, са изложени на ценови риск, доколкото приходите на групата се формират от продажбата на джи пи ес устройства и извършването на джи пи ес услуги ..</p> <p>Инфлационен риск - Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на Емитента, тъй като част от пасивите на дружеството са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната. Затова поддържането на ниски инфлационни нива в страната се разглежда като значим фактор за дейността на „Специализирани Логистични Системи“ АД.</p> <p>Риск от затруднение или невъзможност за осигуряване на необходимото финансиране за осъществяване на дейността на дружеството. - „Специализирани Логистични Системи“ АД не извършва самостоятелно производствена и търговска дейност, такава дейност се извършва от дъщерните му компании. Основната дейност на Емитента е свързана с управление на дъщерни компании.</p> <p>Риск от концентрация, свързан със зависимостта на емитента от договора за заем, предоставен на „Старком Холдинг“ АД. - Емитентът има вземане по сключен договор за заем със „Старком Холдинг“ АД с договорен лимит от 23 000 хил. лв., годишен лихвен процент в размер на 6% и крайна дата за издължаване 31.12.2021 г. Към датата на Проспекта вземането е в размер на 17 862 хил. лв. главница и 143 хил. лв. лихви. Заемът не е обезпечен, като при забава получателя дължи наказателна лихва. Така Емитентът обезпечава евентуални финансови проблеми произтичащи от такива затруднения или невъзможност да събира вземанията си.</p> <p>Фирмен риск - Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.</p> <p>Риск, от сделки със свързани лица по цени, различни от пазарните - Рискът от възможно осъществяване на сделки между дружествата в Групата при условия, които се различават от пазарните се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране..</p> <p>Риск, свързан с инвестирането в ценни книжа - Когато Емитента инвестира в ценни книжа на определено дружество, то неминуемо поема риска за евентуален срив в стойността на тези ценни книжа.</p> <p>Риск, свързан със зависимостта на емитента от дейността и финансовото състояние на дъщерните дружества - Доколкото дейността на Емитента е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на секторния риск на дъщерните дружества. При това влиянието на отделните рискове е пропорционално на дела на съответния отрасъл в структурата на дългосрочния инвестиционен портфейл на Емитента.</p> <p>Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента - Бъдещите печалби и икономическа стойност на Емитента зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.</p> <p>Кредитен риск - Това е рискът, произтичащ от невъзможността на Емитента да посрещне задълженията си по привлечените средства. Той е свързан с ненавременно, частично или пълно неизпълнение на задълженията на Емитента за изплащане на лихви и главници по заемните му средства.</p> <p>Риск от невъзможност дружеството да обслужва облигационната емисия - Този риск за Емитента е свързан с вероятността за негативно въздействие на различни фактори, които могат да повлияят на успешното изплащане на облигационния заем.</p> <p>Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри - Бизнесът на „Специализирани Логистични Системи“ АД е зависим в значителна степен от приноса на членовете на Съвета на директорите. В дъщерните дружества са наети високо квалифицирани кадри, от които зависи качеството на предлаганите услуги. Успехът на компанията ще е относим и към способността й да задържа и мотивира тези лица.</p> <p>Риск от невъзможност или затруднение за дружеството да събира вземанията си. - Същността на този риск се изразява в затруднение или невъзможност Емитента да събира вземанията си по сключени договори. Емитентът е подложен на този риск в значителна степен по отношение на сключен заем със „Старком Холдинг“ АД (заемополучател).</p> <p>Зависимост от темповете на икономически растеж. - Забавянето на растежа на икономиката може да доведе до по-ниски доходи за населението и фирмите, което неминуемо ще засегне търсенето на автомобили, което би оказало пряко влияние върху продажбите на джи пи ес устройства, а от там и печалбите на Дружеството..</p> <p>Риск, свързан с плащането на фиксирана лихва по емисията. - При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава.</p>
--

Резюме

	<p>Риск от сключване на значителни договори извън обичайната дейност на Емитента. В дейността на Емитента могат да повлияят съществени договори, сключени извън обичайната дейност и които могат да доведат до задължения или права различни от тези възникващи в обичайната му дейност, както и договори влияещи на способността на Емитента да изпълнява задълженията си по сключената облигационна емисия.</p> <p>Финансов риск - Финансовият риск зависи от дела на дълга в целия капитал на фирмата. Акционерите носят общия бизнес риск за всички активи на фирмата и допълнителен риск от използването на заеми при формиране на нейния капитал.</p> <p>Валутен риск - В България от 1999 г. местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на коя да е от страните в Региона могат да имат негативен ефект върху резултатите в България. Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар.</p> <p>Ликвиден риск - Ликвидният риск е свързан с възможността „Специализирани Логистични Системи“ АД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми..</p> <p>Оперативни рискове - Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата както от висшия мениджърски състав, така и от оперативните служители на Групата; ◆ невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящо ръководство за конкретните проекти; ◆ възможни технически грешки на единната информационна система; ◆ възможни грешки на системата за вътрешен контрол; ◆ напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества; ◆ риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията;
Г.3	<p>Кредитен риск - Кредитният риск по облигациите представлява риска да не бъдат изплатени навреме или в пълен размер дължимите плащания от страна на Емитента на лихвите и/или главницата по облигационния заем.</p> <p>Риск, свързан с плащането на фиксирана лихва по емисията - При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава.</p> <p>Лихвен риск - Лихвеният риск е свързан с неблагоприятна промяна в цената на облигациите, в резултат на изменение в лихвените равнища.</p> <p>Ликвиден риск - Ликвидният риск е свързан с наличието на ниска степен или липсата на пазарно търсене на настоящите облигации. Ликвидността на пазара на ценни книжа изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадени ценни книжа на вторичния пазар.</p> <p>Валутен риск - Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в лева (BGN). Наличието и поддържането на действащата система на фиксиран валутен курс между лев и евро и запазването на режима на валутен борд до приемането на страната в Евронзоната, определят липсата на съществен валутен риск за инвеститори, чиито първоначални средства са в евро.</p> <p>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 доходност до падежа, реализирана при първоначалната инвестиция в облигациите.</p> <p>Риск от предплащане - Риск от предплащане съществува, когато в условията на емисията е предвидена опция в полза на Емитента за обратно изкупуване на облигациите преди падежа. Предсрочното погасяване, пълно или частично, може да се извърши от Емитента по негова преценка, при осигуряване на необходимия финансов ресурс, и въз основа на решение на Съвета на директорите на дружеството.</p> <p>Инфлационен риск - Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. При повишаване на инфлацията, облигациите с фиксиран доход носят риск от намаляване на реалната възвръщаемост на инвестицията, поради понижаване на покупателната способност на доходите от облигацията.</p> <p>Нововъзникващи пазари - Инвеститорите на нововъзникващи пазари, както в България, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари.</p> <p>Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа - Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа.</p> <p>Риск от промяна на параметрите на емисията - Този риск се свързва с възможността определени условия и параметри на облигационния заем да бъдат променени.</p> <p>Промени в условията и параметрите на облигационния заем могат да се извършват по реда и при условията, предвидени в ЗППЦК, по отношение на следните параметри на емисията:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 5 (пет) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);

Резюме

	<p>2. възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опцията от Емитента;</p> <p>3. могат да бъдат променени финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;</p> <p>4. емитираният облигационен заем е необезпечен, като е възможно последващо учредяване на обезпечение гарантиращо вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем, в случай на влошаване на финансовото състояние на Емитента на консолидирана база, и след взимане на решение от Общото събрание на облигационерите. Видът и размерът на обезпечението, ще се определят в зависимост от установената към момента на учредяването необходимост, след установяване на размера на облигационния заем към този момент, както и след извършване на анализ на финансовото състояние на Емитента, неговите перспективи за развитие, възможността да поддържа заложените коефициенти и да погасява задълженията си към облигационерите. При необходимост на последващо обезпечаване на емисията облигации възможното обезпечение би могло да бъде „застраховка облигационен заем“ или активи на дъщерните компании на Емитента.</p> <p>Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем са допустими при настъпване на някоя от следните ситуации, при която може обосновано да се приеме, че промяната ще е в интерес както на Емитента, така и на облигационерите:</p> <p>1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната или стопанските субекти, опериращи в сектора, в който Емитента извършва основната си дейност;</p> <p>2. настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента.</p> <p>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.</p> <p>Емитентът „Специализирани логистични системи“ АД не може едностранно да извърши промени в параметрите на облигационната емисия, тъй като разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон предвижда изрично, че всяко решение на дружеството за промяна в условията, при които са записани и издадени облигации, е нищожен.</p> <p>Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите и по решение на Общото събрание на акционерите на „Специализирани логистични системи“ АД. При наличие на изразена воля от компетентния орган на Емитента за промяна в условията по емисията, съответно в нейните конкретни параметри, представителят на облигационерите свиква Общо събрание на облигационерите чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него. Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от тази емисия, ако на събранието са представени не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, е не по-малко от три четвърти от представените облигации.</p> <p>Инициране на промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, като и в този случай промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само и единствено при кумулативното наличие на решение на Общото събрание на облигационерите за извършване на промените и решение на Общото събрание на акционерите на „Специализирани логистични системи“ АД. Общото събрание на облигационерите в тази хипотеза се свиква от представителя на облигационерите по искане на облигационерите, желаещи да иницират промени в облигационната емисия и които представят най-малко 1/10 от облигационния заем, отново чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него.</p> <p>Относно кворума за провеждане на Общото събрание на облигационерите, упражняването на правата на глас и необходимото мнозинство за приемане на валидни решения се прилагат посочените по-горе условия и ред.</p> <p>В срок от 5 работни дни от вземане на решението за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, се изготвя информационен документ, който включва актуална информация относно всички параметри на облигационната емисия. В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на комисията, регулирания пазар и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.</p>
--	---

РАЗДЕЛ Д - ПРЕДЛАГАНЕ

Резюме

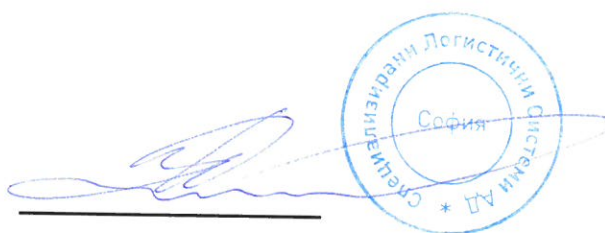
Елемент	Оповестяване
Д.26	<p>Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Специализирани Логистични Системи“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организирания от „БФБ–София“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.</p> <p>Настоящото предлагане няма за цел набиране на допълнителни средства и по своята същност не е първично публично предлагане. Дружеството не очаква да получи приходи от допускането до търговия на регулиран пазар на емисията облигации.</p> <p>Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа има за цел да осигури ликвидност при търгуване с облигациите на компанията и осигуряване на достъп до тях на по-широк кръг от инвеститори.</p> <p>Постъпленията от частното пласиране на облигациите ще бъдат използвани в съответствие с основната цел на емитирания облигационен заем, а именно:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. инвестиции свързани със закупуването на ново по-технологично оборудване за осъществяване на дейността на дъщерните дружества с цел разрастване на пазарните позиции на дружествата на българския и румънския пазар; 2. оборотни средства <p>До пълното изразходване на набраните средства по заложените цели, Емитента има право да предостави набраните средства или част от тях на заем на трети лица, при лихва по-висока от лихвата по издадената облигационна емисия.</p>
Д.3	<p>Всички облигации от настоящата емисия могат да се предлагат за търговия на регулирания пазар.</p> <p>Началният срок за търговия с облигациите на Емитента на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „БФБ – София“ АД е датата на първата котировка, определена от Съвета на директорите на „БФБ – София“ АД. Крайният срок за търговия на „БФБ-София“ АД е 5 /пет/ работни дни преди падежа на облигационната емисия.</p> <p>Инвеститорите могат да се обърнат към всички инвестиционни посредници – членове на „БФБ-София“ АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.</p> <p>Търговията с облигациите от настоящата емисия ще се извършва съгласно Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. Плащанията по сключените сделки ще се извършват съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през „Централен депозитар“ АД. След приключване на сетълмента "Централен депозитар" АД заверява клиентската подметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху облигациите могат да бъдат заявени за издаване от „Централен депозитар“ АД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.</p>
Д.4	<p>На Емитента не е известно наличието на интереси, включително конфликтни такива, на физически и/или юридически лица, които да са съществени за настоящата емисия облигации и нейното допускане до търговия на регулиран пазар.</p> <p>Този проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.</p>
Д.7	<p>Не са предвидени специфични разходи от Емитента, които да се поемат от инвеститорите при вторичното публично предлагане на облигациите.</p> <p>Инвеститорите дължат такси при осъществяване на сделките на регулиран пазар съгласно Тарифата на „БФБ – София“ АД и тарифата на съответния инвестиционен посредник, чрез който осъществяват сделката.</p>

ДЕКЛАРАЦИИ

Декларация от съставителя

Подписалият се по-долу, Илиян Зафиров Динев, като съставих настоящото Резюме към 08.09.2017 г., декларирам, че, доколкото ми е известно и след като съм положил всички разумни усилия да се уверя в това – съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Съставител:

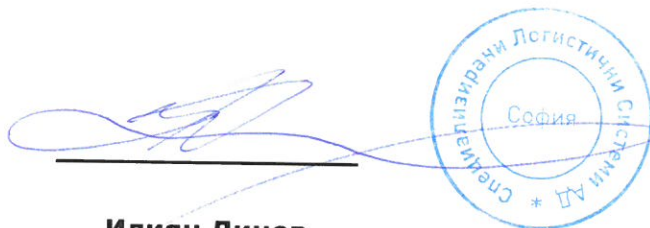


Илиян Динев

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

Подписалият се по-долу, Илиян Зафиров Динев, в качеството си на представляващ Емитента „Специализирани Логистични Системи“ АД, декларирам, че настоящото Резюме към 08.09.2017 г. отговаря на изискванията на закона.

За „Специализирани Логистични Системи“ АД:



Илиян Динев

Изпълнителен директор