

# „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД

## РЕЗЮМЕ

### РЕЗЮМЕ

#### Част III

#### от

#### Прспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа

Брой корпоративни облигации	11 000 /единадесет хиляди/ броя
Номинална стойност на една облигация	1 000 /хиляда/ евро
Дата на издаване	27.12.2019 г.
Вид на корпоративните облигации	обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми
Срочност	8 (осем) години
Изплащане на главницата	27.06.2023 г., 27.12.2023 г., 27.06.2024 г., 27.12.2024 г., 27.06.2025 г., 27.12.2025 г., 27.06.2026 г., 27.12.2026 г., 27.06.2027 г., 27.12.2027 г.
Лихва	4.125 % на годишна база
Период на лихвено плащане	6 (шест) месеца

#### Инвестиционен посредник по емисията



Прспектът съдържа цялата информация за „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството облигации, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ (Част I от Прспекта), както и с Документа за предлаганите ценни книжа на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД (Част II от Прспекта), преди да вземат инвестиционно решение.

Членовете на Съвета на директорите на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Инвестиционният посредник по емисията отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Лицето гарантиращо ценните книжа отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето, касаещи застрахователната полица. Съставителите на междинните и годишните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Прспекта с решение № 495 – Е от 02.07.2020 г., което не е препоръка за инвестиране в облигациите.**

**Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Прспекта данни.**

25.06.2020 г.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД се състои от 3 документа: (I) Регистрационен документ; (II) Документ за предлаганите ценни книжа; и (III) Резюме на проспекта и представлява проспект по смисъла и за целите на чл. 78 и чл. 81 от ЗППЦК, транспониращ разпоредбите на Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар и делегираното законодателство по неговото допълнение – Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/979 на Комисията от 14.03.2019 г. и Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 на Комисията от 14.03.2019 г.

Регистрационният документ е изготвен като част от опростен проспект в съответствие с член 14 от Регламент (ЕС) 2017/1129 и съгласно Приложение 8 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 и съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за облигациите.

Настоящият раздел от Проспекта представлява „Резюме“ по смисъла на чл. 7 от Регламент 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година.

<b>ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:</b>	
<b>ЕМИТЕНТ:</b> „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД	гр. Пловдив ул. Белград №2, ет. 2 +359 896 800 497, от 9.00 - 17.00 ч. e-mail: office@bcihsm.com
<b>ИП НА КОЙТО Е ВЪЗЛОЖЕНО ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ:</b> „АВС Финанс“ АД	гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 117 тел. +359 2 816 43 70, 816 43 45, от 9.00 - 17.00 ч. e-mail: info@abc-finance.eu

В съответствие с нормативните изисквания, Проспектът ще бъде публикуван и достъпен на електронните страници на Комисията за финансов надзор и на Българска фондова борса АД.

Вие трябва да разчитате само на информацията, която се съдържа в този Проспект. „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД не е оторизирал никое лице да Ви предоставя различна информация. В допълнение, Вие следва да имате предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата на заглавната му страница.

**Инвестирането в облигации е свързано с определени рискове. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с този Проспект изцяло, като обърнат особено внимание на раздел „Рискови фактори“, преди да вземат решение за инвестиране в облигациите.**

Някои от понятията, използвани в Проспекта, са дефинирани при първата им употреба. Други термини, използвани по-често в Проспекта, включително някои термини с главни букви, са определени по-долу:

**„АВС Финанс“ АД - Упълномощен инвестиционен посредник и Агент по листването**

**Дружеството или Емитента - „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД**

**КФН или Комисията - Комисия за финансов надзор**

**БФБ или Борсата - „Българска фондова борса“ АД**

**ЗДСИЦ – Закон за дружествата със специална инвестиционна цел**

**ЗППМЗФИ - Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти**

**ЗППЦК - Закон за публичното предлагане на ценни книжа**

**ЗПФИ - Закон за пазарите на финансови инструменти**

**ТЗ - Търговски закон**

**МСФО - Международни стандарти за финансова отчетност**

**СД - Съвет на директорите**

**ОСА - Общото събрание на акционерите**

**ЦД - „Централен депозитар“ АД**

**Обезпечаваща страна или Гарант - „ЗАД Армеец“ АД**

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

<p><i>Наименованието и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа:</i> Емитент на облигациите е „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД. ISIN код BG2100025191</p>
<p><i>Идентификационните данни и данните за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект (ИКПС):</i> „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД, ЕИК 120054800, с идентификационен код на правния субект (Legal Entity Identifier - LEI) 485100UAX01WOB035795. Седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. Белград № 2, ет. 2, телефон тел. +359 896 800 497, лице за контакт Валентин Георгиев, електронна поща - office@bcihsm.com;</p>
<p><i>Идентификационните данни и данните за контакт на предложителя, включително нейния ИКПС, ако предложителят има юридическа правосубектност, или тези на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар:</i> „АВС Финанс“ АД, ЕИК 200511872 с идентификационен код на правния субект (Legal Entity Identifier - LEI) 8945006N483IFCZMNL10. Седалище и адрес на управление: гр. София 1309, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ № 117, тел. +359 2 816 43 70, 816 43 45, от 9.00 - 17.00 ч., лице за контакт – Божидар Чанков, електронна поща - <a href="mailto:info@abc-finance.eu">info@abc-finance.eu</a>;</p>
<p><i>Проспектът се одобрява от:</i> Комисията за финансов надзор на Република България, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща“ 16, тел.: 02 9404 999, факс: 02 9404 606, e-mail: <a href="mailto:bg_fsc@fsc.bg">bg_fsc@fsc.bg</a>;</p>
<p><i>Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на емисия корпоративни облигации, издадена от „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД е потвърден от:</i> от Комисията за финансов надзор с решение № 495 – Е от 02.07.2020 г;</p>
<p><i>Предупреждение към инвеститорите:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Резюмето следва да се схваща като въведение към Проспекта;</li> <li>➤ Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия проспект от страна на инвеститора;</li> <li>➤ Инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него в случай на несъстоятелност на Емитента;</li> <li>➤ 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;</li> <li>➤ 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 разгледано заедно с останалите части на проспекта не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа;</li> <li>➤ <b>Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.</b></li> </ul>

**Раздел Б – Информация за Емитента „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД**

<p><i>Фирма и търговското наименование на Емитента:</i> Наименованието на Емитента е „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД;</p>
<p><i>Седалището и правната форма, неговия ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване:</i> „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД е учредено и регистрирано като акционерно дружество, съгласно законодателството на Република България. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. Пловдив, ул. Белград №2, ет. 2; „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД е с идентификационен код на правния субект (Legal Entity Identifier - LEI): 485100UAX01WOB035795;</p>
<p><i>Основните му дейности:</i> Предметът на дейност на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД съгласно неговия Устав включва производство и търговия в областта на машиностроенето, операции недвижими имоти, в т.ч. отдаване под наем, поддръжка и ремонт и други услуги;</p>
<p><i>Основните му акционери, включително дали е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого?</i> Акционери, притежаващи над 5 % от капитала на дружеството към 31 декември 2019 г.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Стикс 2000 ЕООД притежава 301 194 акции или 25.29 % от гласовете в общото събрание на Емитента</li> <li>➤ Карел Колачек Колачек притежава 62 622 акции или 5.26 % от гласовете в общото събрание на Емитента;</li> </ul>

Идентификационните данни на основните му управляващи директори:  
„Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от 3 физически лица, а именно Валентин Методиев Георгиев – Изпълнителен директор, Иван Илиянов Иванов – член на съвета на директорите и Станислав Иванов Георгиев – член на съвета на директорите;

*Идентификационните данни на законово определените му одитори:*

Годишният консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2018 г., както и годишният индивидуален финансов отчет за 2019 г. е одитиран от Деян Венелинов Константинов. Деян Венелинов Константинов е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България, ДЕС № 0652, със служебен адрес гр. Сливен, ул. "Мур", бл. 13, вх. А, ет. 2, ап. 4, <http://konstantinovsl.oditorbg.com/>, e-mail: [dkonstantinov.kaudit@gmail.com](mailto:dkonstantinov.kaudit@gmail.com) , телефон + 359 887 213 189;

*Избрана основна финансова информация относно Емитента:*

Избраната финансова информация включва данни от одитираните годишни финансови отчети на Дружеството към 31.12.2018 г.(консолидиран) и към 31.12.2019 г.(индивидуален), както и междинните неодитирани финансови отчети към 31.03.2020 г (индивидуален) и към 31.03.2019 г.(консолидиран) . През последното тримесечие на 2019 г. Дружеството вече изцяло се освободило от инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия и вече не притежава участия, които да подлежат на консолидация към края на 2019 г.

**Отчет за доходите**

	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.03.2019 г.	31.03.2020 г.
<b>хил. лв.</b>	<b>одитирани данни</b>		<b>неодитирани данни</b>	
Оперативна печалба/загуба или друг подобен показател за финансовите резултати, използван от емитента във финансовите му отчети	128	2 338	(47)	81

\* изчислена като разходите за дейността се извадят от приходите от дейността

**Счетоводен баланс**

	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.03.2019 г.	31.03.2020 г.
<b>хил. лв.</b>	<b>одитирани данни</b>		<b>неодитирани данни</b>	
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	2 979	21 290	3 717	22 069
Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	3.45	93.12	2.44	42.75
Коефициент на задлъжнялост (съвкупни пасиви/съвкупен акционерен капитал)	1.00	5.77	1.19	5.73
Коефициент на лихвено покритие (оперативен приход/разходи за лихви)	18.43	-	22.57	2.19

**Отчет за паричните потоци**

	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.03.2019 г.	31.03.2020 г.
<b>хил. лв.</b>	<b>одитирани данни</b>		<b>неодитирани данни</b>	
Нетни парични потоци от оперативни дейности	(463)	(24 945)	(66)	186
Нетни парични потоци от финансови дейности	783	21 729	(20)	(644)

Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(93)	3 583	(8)	
---	------	-------	-----	--

*Проформа финансова информация:*

Емитентът не изготвя проформа финансова информация;

*Кратко описание на всички забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди:*

В одиторския доклад на Емитента за 2018 г. не се съдържат квалификации и съдържа следния ключов одиторски въпрос: *Оценката на Имоти, Машини, Съоръжения и оборудване (4 784 хил. лв., оповестени във консолидирания финансов отчет) Приложение III Допълнителна информация към статиите на консолидирания финансов отчет в.2.1. Имоти, Машини, съоръжения и оборудване (ИМСО).*

*Оценката на Имоти, Машини, съоръжения и оборудване на Дружеството е ключов въпрос за нашия одит, тъй като тя изисква съществено ниво на преценка и в същото време ИМСО са съществена част от общата сума на активите на Групата – 43.22%. Поради тази причина ние сме идентифицирали оценката на ИМСО като съществен риск. Политиката на дружеството е, че ИМСО се оценяват по по-ниската от цената на придобиване, намалена с разходите за амортизация и разходи за обезценка и тяхната възстановима стойност.*

В одиторския доклад на Емитента за 2019 г. не се съдържат квалификации и съдържа следния ключов одиторски въпрос: *Оценка на Текущи финансови активи (19740 хил.лв, оповестени във финансовия отчет)Приложение III Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет т.2.7. Текущи финансови активи.*

*Оценката на Текущи финансови активи на Дружеството е ключов въпрос за нашия одит, тъй като тя изисква съществено ниво на преценка и в същото време са съществена част от общата сума на активите на Дружеството – 77,21%. Поради тази причина ние сме идентифицирали оценката на Текущите финансови активи, като съществен риск.*

*Кои са основните рискове, характерни за емитента?* Рисковете и несигурностите, описани по-долу, не са единствените, пред които е изправено Дружеството. 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:

- Систематични рискове – макроикономически; пандемията от COVID-19; кредитен риск; валутен риск; инфлационен риск; политически риск; неблагоприятни промени в данъчните и други закони; риск от настъпване на форсмажорни събития;
- Несистематични рискове – секторен и бизнес риск; риск от промяна на стойността на притежаваните от дружеството финансови инструменти; рискове, свързани с търговията с финансови инструменти на българския пазар на ценни книжа; рискове, свързани с инвестирането в недвижими имоти; риск, свързан с емитента на ценните книжа, риск от нераздаване на дивиденди; сетълмент риск; рискът от концентрация; кредитен риск; валутен риск; ликвиден риск; лихвен риск; риск от затруднение или невъзможност Дружеството да генерира достатъчен паричен поток за обслужване на задълженията си по облигационната емисия; рискове свързани с управленска политика на Дружеството; зависимостта от ключови служители; рискове, свързани с дейността на придобитите нови дъщерни дружества; риск от сключване на сделки между Дружеството и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните;

**Раздел В – Основна информация за ценните книжа**

1. *Кои са основните характеристики на ценните книжа?*

➤ *Вид на облигациите:*

Облигации са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени и с индификационен код (ISIN) BG2100025191. Всички облигации са от емисията, за която се иска допускане за търговия са един клас;

➤ *Ако е приложимо, тяхната валута, единична номинална стойност, обща номинална стойност, брой на емитираните ценни книжа и срок на ценните книжа:*

Предмет на публичното предлагане са облигации в размер на 11 000 000 (единадесет милиона) евро , разпределени в 11 000 (единадесет хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) евро всяка. Срока (матуритета) на облигационния заем е 8 (осем) години, считано от датата на сключване на заема с три години гратисен период. Емисията облигации на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД е деноминирана в евро;

➤ *Правата, материализирани в ценните книжа:*

Основните права на облигационерите са: вземания за главница, представляваща номиналната стойност на притежаваните облигации; вземания за лихви по притежаваните облигации; право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите (всяка облигация дава право на един глас); право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите – в полза на облигационери, които представляват най-малко 1/10 от съответната емисия; право на информация; право да поискат да бъде издадена заповед за изпълнение съгласно чл. 417, т. 10 от ГПК; право да се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството;

➤ *Съответният ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност, включително, когато е приложимо, информацията относно нивото на подчиненост на ценните книжа и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на преструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС:*

Облигационерите се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял. 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. Заявени за допускане до търговия са само ценните книжа описани по-горе. Не се предвижда подреждане по ниво на субординираност. Издаденият облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други кредитори;

➤ *Евентуалните ограничения за свободното прехвърляне на ценните книжа:*

Съгласно закона и Условието на Облигациите, последните се прехвърлят свободно, според волята на техните собственици. В конкретни случаи могат да възникнат нормативни забрани или специални изисквания относно прехвърлимост на акции, например при залог или заповед на Облигации;

➤ *Когато е приложимо, политиката по отношение на дивидентите или изплащането:*

Съгласно съобщение за сключен облигационен заем, публикуван в ТР с номер 20191227164051 и Покана за свикване на общо събрание на облигационерите с номер 20200103145026, заемът е определен за срок от 8 (осем) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA – Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината (act/act). Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана и е в размер на 4.125 % (четири цяло и пет процента) проста годишна лихва.

Датите на лихвените плащания са, както следва: 27.06.2020 г., 27.12.2020 г., 27.06.2021 г., 27.12.2021 г., 27.06.2022 г., 27.12.2022 г., 27.06.2023 г., 27.12.2023 г., 27.06.2024 г., 27.12.2024 г., 27.06.2025 г., 27.12.2025 г., 27.06.2026 г., 27.12.2026 г., 27.06.2027 г., 27.12.2027 г.

Датите на главничните плащания са, както следва: 27.06.2023 г., 27.12.2023 г., 27.06.2024 г., 27.12.2024 г., 27.06.2025 г., 27.12.2025 г., 27.06.2026 г., 27.12.2026 г., 27.06.2027 г., 27.12.2027 г.

**2. Къде ще се търгуват ценните книжа?**

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия единствено и само на организиран от БФБ регулиран пазар – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

**3. Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?**

➤ *Описание на характера и обхвата на гаранцията.*

За обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви и разноски по облигационния заем, в това число и разноските по евентуално принудително изпълнение, „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД сключи със „ЗАД Армеец“ АД и поддържа застрахователна полица „Облигационни емисии“ за застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риска от неплащане, в полза на Довереника на облигационерите и на облигационерите по емисията като застраховани, по смисъла на Кодекса за застраховане. Общата агрегатна стойност на застрахователната полица възлиза на 13 608 813.86 евро. Срокът на полицата е до 27.01.2028 г.

➤ *Информация за гаранта:*

„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. Идентификационният код на правния субект (ИКПС) – LEI код на ЗАД „Армеец“ е 549300YJ8EYSOGWKS48. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2. С Разрешение

за извършване на застрахователна дейност № 7 от 15 май 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, „ЗАД Армеец“ АД получава правото да извършва застрахователна дейност в областта на общото застраховане. Наименованието на последното не е променяно. Основният предмет на дейност на „ЗАД Армеец“ АД е: застрахователна и презастрахователна дейност. Капиталът на дружеството е 33 019 000 лева и е разпределен в 330 190 броя безналични поименни акции, всяка с номинална стойност 100 (сто) лева. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционален на номиналната стойност на акцията. Дружеството е с неограничен срок на съществуване. Няма специфични събития, които в значителна степен да имат отношение към оценката на платежоспособността на гаранта. Към момента на съставяне на проспекта няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност за „ЗАД Армеец“ АД.

➤ *Избрана основна финансова информация относно Гаранта:*

Избраната финансова информация включва данни от одитирания годишен консолидиран финансов отчет на „ЗАД Армеец“ към 31.12.2018 г. неодитирания годишен финансов отчет на „ЗАД Армеец“ към 31.12.2019 г.

Данни от консолидираните отчети за всеобхватния доход	31.12.2018 г.	31.12.2019
Показатели (в хил. лв.)	одитирани данни	неодитирани данни
Нетна печалба/загуба или друг подобен показател за финансовите резултати, използван от емитента във финансовите му отчети	5 206	5 138

Данни от консолидираните отчети за финансовото състояние	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.
Показатели (в хил. лв.)	одитирани данни	неодитирани данни
Общо активи	427 668	413 964
Собствен капитал	79 817	84 955
Общо пасиви (привлечени средства)	347 851	329 009

Показатели (в хил. лв.)	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.
Показатели (в хил. лв.)	одитирани данни	неодитирани данни
Нетни парични потоци от оперативни дейности	(2 670)	8 103
Нетни парични потоци от финансови дейности	(3 164)	(9 473)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(314)	2 541

➤ *най-съществени рискови фактори, характерни за Гаранта – систематични (политическият и макроикономическите рискове, кредитен; валутен; инфлационен; риск от настъпване на форсмажорни събития) и несистематични (застрахователен или секторен, фирмен, ликвиден, оперативен, финансов) рискове.*

4. *Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?*

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа; от евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем; от ограничена ликвидност на пазара; лихвен; реинвестиционен, инфлационен и валутен риск; риск от промяна на параметрите по емисията; риск от неизпълнение на клауза/и от застрахователната полица от страна на Емитента, както неизпълнение на клауза/и от застрахователния договор от Гаранта и неплащане на застрахователно обезщетение; специфични и съществени рискове свързани с гарантиращото лице (от своя страна систематични и несистематични, влияещи върху дейността на Гаранта); риск във връзка с пандемията на COVID-19. *Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори.*

### **Раздел Г – Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търговия на регулиран пазар**

*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 вторичен пазар. Придобиването на облигации може да се осъществи от притежателите на облигации след като те бъдат регистрирани за търговия;

*Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия?*

„АВС Финанс“ АД, ЕИК 200511872 е лицензиран инвестиционен посредник със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Т.Александров 117. „АВС Финанс“ АД е вписано в в регистъра на Комисията за финансов надзор под № РГ-03-0230 от 12.01.2009 г.;

*Защо е съставен този проспект?*

Този проспект е изготвен за допускане до търговия на регулирания пазар на БФБ на емисия облигации, които бяха предложени за първоначална продажба на определени инвеститори – не повече от 149 лица, при условията на непублично предлагане (частно пласиране);

➤ *Използването и прогнозната нетна стойност на постъпленията:*

Набраните средства в размер на около 11 мил. евро са използвани от „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД за реструктуриране и създаване на диверсифициран портфейл от финансови инструменти, включително миноритарни участия в публични дружества с цел генериране на растеж и формиране на капиталови и дивидентни печалби от придобитите компании. Не се очакват нови постъпления в дружеството след регистрирането на облигациите за вторична търговия;

➤ *Индикация дали предлагането е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент, като се посочва всяка непокрита част:*

Не са налице споразумения за поемане;

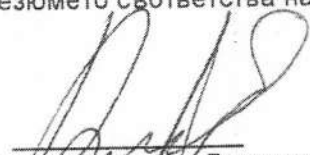
➤ *Посочване на най-съществените конфликти на интереси, свързани с предлагането или допускането до търговия:*

На „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД не са известни потенциални конфликти на интереси или възникнали такива по повод изпълнение на задълженията на членовете на СД на Дружеството и техните частни или други интереси.

**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.**



Долуподписаното лице, в качеството си на представляващо „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД, с подписа си декларира, че Резюмето съответства на изискванията на закона.

  
Валентин Методиев Георгиев  
Изпълнителен директор  
на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД



Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „АВС Финанс“ АД, в качеството му на инвестиционен посредник, на който е възложено изготвянето на проспект за допускане до търговия на емисия облигации на „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД, с подписа си декларират, че Резюмето съответства на изискванията на закона.




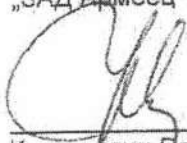
Божидар Чанков  
Председател на Съвета на директорите  
на „АВС Финанс“ АД



Филип Инджев  
Изпълнителен директор  
„АВС Финанс“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си представляващи „ЗАД Армеец“ АД, в качеството му на Гарант по издадената от „Булгар Чех Инвест Холдинг“ АД облигационна емисия, с подписа си декларират, че Резюмето съответства на изискванията на закона.

  
Миролjub Иванов  
Изпълнителен директор  
„ЗАД Армеец“ АД

  
Константин Белев  
Изпълнителен директор  
„ЗАД Армеец“ АД

