

# СИЛА ХОЛДИНГ АД

## РЕЗЮМЕ

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

ISIN код	BG2100030258
Размер на облигационния заем	3 323 397.23 €
Валута на издаване на облигационния заем	Евро
Брой корпоративни облигации	6 500 (шест хиляди и петстотин) броя
Дата на издаване	11.09.2025г.
Вид на корпоративните облигации	обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми
Срочност	9 (девет) години
Изплащане на главницата	11.03.2030г.; 11.09.2030г.; 11.03.2031г.; 11.09.2031г.; 11.03.2032г.; 11.09.2032г.; 11.03.2033г.; 11.09.2033г.; 11.03.2034г.; 11.09.2034г.
Лихва	6-месечен EURIBOR + 1.0%, но не по-малко от 2.75% и не повече от 5%
Период на лихвено плащане	6 (шест) месеца

### ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



Проспектът съдържа цялата информация за „Сила 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 II от Проспекта), както и с Документа за предлаганите ценни книжа на „Сила Холдинг“ АД (Част III от Проспекта), преди да вземат инвестиционно решение.

Членовете на Съвета на Директорите на „Сила Холдинг“ АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюме. Инвестиционният посредник по емисията отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюме. Съставителите на финансовите 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. Застрахователят отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта с решение № .....2026 г., което не е препоръка за инвестиране в облигациите.**

**Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността на съдържащите се в Проспекта данни.**

25.02.2026г.

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

<p><i>Наименованието и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа:</i> Емитент на облигациите е „Сила Холдинг“ АД. ISIN код BG2100030258.</p>
<p><i>Идентификационните данни и данните за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект (ИКПС):</i> „Сила Холдинг“ АД, ЕИК 112100237. LEI код 8945007AOB3Z3IH5RL80. Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "България" №58, бл. С, ет.7, офис 24, тел. (+ 359) 2 981 82 23, лице за контакт Георги Николов, електронна поща – silaholding@gmail.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> „Сила Холдинг“ АД, ЕИК 112100237. LEI код 8945007AOB3Z3IH5RL80. Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "България" №58, бл. С, ет.7, офис 24, тел. (+ 359) 2 981 82 23, лице за контакт Георги Николов, електронна поща – silaholding@gmail.com</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: bg_fsc@fsc.bg ;</p>
<p><i>Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на емисия корпоративни облигации, издадена от „Сила Холдинг“ АД е потвърден от:</i> от Комисията за финансов надзор с решение № ..... от .....2026 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>❖ Инвеститорият може да загуби целия инвестиран капитал или част от него;</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> </ul> <p>❖ <b>Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.</b></p>

**Раздел Б – Информация за Емитента**

<p><b><i>а) Кой е Емитентът на ценните книжа</i></b></p>																		
<p><i>Фирма и търговското наименование на Емитента :</i> Наименованието на Емитента е „Сила Холдинг“ АД;</p>																		
<p><i>Седалището и правната форма, неговия ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване:</i> „Сила Холдинг“ АД е регистрирано като акционерно дружество, съгласно законодателството на Република България, с ЕИК 112100237. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, бул. "България" №58, бл. С, ет.7, офис 24. LEI кодът на Дружеството е 8945007AOB3Z3IH5RL80.</p>																		
<p><i>Основните му дейности:</i> Вписаният в търговския регистър предмет на дейност на Емитента е : придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български или чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; друга търговска дейност незабранена със закон. Към датата на Проспекта „Сила Холдинг“ АД притежава инвестиции в следните дъщерни дружества:</p>																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Име на дъщерното предприятие</b></th> <th><b>Страна на учредяване и основно място на дейност</b></th> <th><b>участие %</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Слънце Стара Загора Табак АД</td> <td>България</td> <td>76,59%</td> </tr> <tr> <td>Слънце Естейт ЕООД</td> <td>България</td> <td>100,00%</td> </tr> <tr> <td>Аро Грейн ЕООД</td> <td>България</td> <td>100,00%</td> </tr> <tr> <td>Селект Асет Мениджмънт ЕАД</td> <td>България</td> <td>100,00%</td> </tr> <tr> <td>Василико Истейтс ЕООД</td> <td>България</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Име на дъщерното предприятие</b>	<b>Страна на учредяване и основно място на дейност</b>	<b>участие %</b>	Слънце Стара Загора Табак АД	България	76,59%	Слънце Естейт ЕООД	България	100,00%	Аро Грейн ЕООД	България	100,00%	Селект Асет Мениджмънт ЕАД	България	100,00%	Василико Истейтс ЕООД	България	100,00%
<b>Име на дъщерното предприятие</b>	<b>Страна на учредяване и основно място на дейност</b>	<b>участие %</b>																
Слънце Стара Загора Табак АД	България	76,59%																
Слънце Естейт ЕООД	България	100,00%																
Аро Грейн ЕООД	България	100,00%																
Селект Асет Мениджмънт ЕАД	България	100,00%																
Василико Истейтс ЕООД	България	100,00%																

*Основните му акционери, включително дали е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого?*  
 Към датата на изготвяне на Проспекта, няма юридическото лице, което упражнява пряк контрол върху „Сила Холдинг“ АД. На Емитента не е известно наличието на контролно участие по смисъла на разпоредбата на § 1, т. 14, буква „а“, предложение второ и трето, букви „б“ и „в“ от ЗППЦК в емитента.

*Идентификационните данни на основните му управляващи директори:*  
 „Сила Холдинг“ АД е с едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите в състав: Георги Николаев Николов, Станислава Николова Лазарова, Мирослава Емануилова Манолова. Дружеството се представлява от изпълнителния директор Георги Николаев Николов.

*Идентификационните данни на законово определените му одитори:*  
 „Грант Торнтон“ ООД, чрез управителя и регистриран одитор Марий Георгиев Апостолов (член на ИДЕС, с рег. No 0488) и отговорен за одита регистриран одитор Силвия Динова (член на ИДЕС, с рег. No 0737) е проверил и заверил годишните финансови отчети на Емитента за 2024 г. на самостоятелна и на консолидирана база. „Грант Торнтон“ ООД е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Черни връх” № 26 и членува в следните професионални органи: Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). “Грант Торнтон” ООД е регистрирано през 1998 г. с рег. №32 в публичния регистър на одиторските дружества на ИДЕС.

**б) Каква е основната финансова информация относно емитента**

*Избрана основна финансова информация относно Емитента:*  
 Данни от самостоятелните и консолидирани финансови отчети, съобразно Приложение II от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 относими за представяне на информация за недялови ценни книжа.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (на самостоятелна база)	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	/в хил. лева/	/в хил. Евро/	/в хил. лева/	/в хил. Евро/
Печалба преди данъци	237	121	203	104

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (на консолидирана база)	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	/в хил. лева/	/в хил. Евро/	/в хил. лева/	/в хил. Евро/
Печалба преди данъци	510	261	2 201	1 125

Отчет за финансовото състояние (на самостоятелна база)	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	/в хил. лева/	/в хил. Евро/	/в хил. лева/	/в хил. Евро/
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	92 200	47 141	93 616	47 865
Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	1.31	1.31	1.16	1.16
Коефициент на задлъжнялост (свкупни пасиви/свкупен акционерен капитал)	1.89	1.89	1.92	1.92

Отчет за финансовото състояние (на консолидирана база)	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	/в хил. лева/	/в хил. Евро/	/в хил. лева/	/в хил. Евро/
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	93 933	48 027	95 723	48 942
Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	2.14	2.14	1.94	1.94
Коефициент на задлъжнялост (свкупни пасиви/свкупен акционерен капитал)	1.96	1.96	1.97	1.97

Отчет за паричните потоци (на самостоятелна база)	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	/в хил. лева/	/в хил. Евро/	/в хил. лева/	/в хил. Евро/
Нетен паричен поток от оперативна дейност	( 480)	( 245)	( 398)	( 203)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	4 821	2 465	8 352	4 270
Нетен паричен поток от финансова дейност	( 4 367)	( 2 233)	( 7 969)	( 4 074)

Отчет за паричните потоци (на консолидирана база)	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	/в хил. лева/	/в хил. Евро/	/в хил. лева/	/в хил. Евро/

Нетен паричен поток от оперативна дейност	( 2 163)	( 1 106)	( 925)	( 473)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	7 689	3 931	8 820	4 510
Нетен паричен поток от финансова дейност	( 4 375)	( 2 237)	( 7 970)	( 4 075)

*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 одиторските доклади относно одита на годишните финансови отчети за 2024 г. на индивидуална и консолидирана база не се съдържат квалификации на одитора и параграфи за обръщане на внимание. В одиторските доклади към индивидуалния и консолидиран финансов отчет на Дружеството се съдържат ключови одиторски въпроси.

*Кои са основните рискове, характерни за емитента?*

- ❖ Систематични рискове – макроикономически риск; инфлационен риск; политически риск; влияние на военните конфликти в Украйна и Близкия Изток; кредитен риск; и др.
- ❖ Несистематични рискове – дружеството може да избере неподходяща пазарна стратегия; дружеството може да не успее да финансира планираните си капиталови разходи и инвестиции; риск от сключване на сделки със свързани лица при условия, различаващи се от пазарните; несистематични рискове, свързани с дейността на дъщерните дружества и др.

### 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 идентификационен код (ISIN) BG2100030258. 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 допускане до търговия на регулиран пазар са 6 500 (шест хиляди и петстотин) броя облигации с номинална и емисионна стойност 511.29188 € (1 000 лева) всяка, с общ размер на облигационната емисия 3 323 397.23€ (6 500 000 лв.). Срокът на емисията е 9 години (падеж 11.09.2034 г.) Емисията облигации на „Сила Холдинг“ АД е издадена в лева. След приемането на еврото от 01.01.2026г. като официална валута в България, всички плащания на лихви и главници по емисията ще се извършват 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 реструктуриране 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. В случай на обявяване на Дружеството в несъстоятелност редът за удовлетворяванията на облигационерите ще се определя съобразно чл. 722 от ТЗ. 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 Условията 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:*

Облигационния заем е определен за срок от 9 (девет) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на плаващ лихвен процент, формиран от 6-месечен EURIBOR с надбавка 1.0% (100 базисни точки), но общо не по-малко от 2.75% (две цяло и седемдесет и пет процента) годишно и не повече от 5% (пет процента) годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). За първия шестмесечен период размерът на лихвата се формира от 6-месечния EURIBOR, валиден за третия работен ден преди датата на регистрация на емисията в ЦД, и надбавка от 100 базисни точки (1.00%). Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 100 базисни точки (1.00%).

Датите на лихвените плащания са, както следва: 11.03.2026г.; 11.09.2026г.; 11.03.2027г.; 11.09.2027г.; 11.03.2028г.; 11.09.2028г.; 11.03.2029г.; 11.09.2029г.; 11.03.2030г.; 11.09.2030г.; 11.03.2031г.; 11.09.2031г.; 11.03.2032г.; 11.09.2032г.; 11.03.2033г.; 11.09.2033г.; 11.03.2034г.; 11.09.2034г.

Датите на главничните плащания са, както следва: 11.03.2030г.; 11.09.2030г.; 11.03.2031г.; 11.09.2031г.; 11.03.2032г.; 11.09.2032г.; 11.03.2033г.; 11.09.2033г.; 11.03.2034г.; 11.09.2034г.

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

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Сила Холдинг“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от БФБ регулиран пазар – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“. Емисията облигации не е обект на заявление за допускане до търговия с оглед на нейното разпространение на пазари за растеж на МСП или на МСТ.

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

Инвеститорите трябва да бъдат наясно, че облигациите от настоящата емисия са обезпечени.

Естество и обхват на гаранцията: Съгласно Решение на СД на „Сила Холдинг“ АД от 09.09.2025 г. за обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 6 500 000 лв. ( 3 323 397.23 EUR), включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията (срещу заплащане на допълнителна, калкулирана от Застрахователя, премия), както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, „Сила Холдинг“ АД сключи със ЗАД „Армеец“, ЕИК 121076907 и поддържа застрахователен договор „Облигационни емисии“ на плащанията по облигационната емисия срещу риск от неплащане, в полза на Довереника на облигационерите („АБВ Инвестиции“ ЕООД) и на Облигационерите по Емисията като Застраховани, по смисъла на Кодекса за застраховане. Общата рискова експозиция (застрахователна сума) на застрахователната полица възлиза на 8 693 126,94 лева.. За облигациите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа относно Довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации. Срок на полицата: Начало: 11.09.2025г. Край: 10.11.2034 г.

**Кой гарантира ценните книжа:** „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. Дружеството е вписано в ТРРЮЛНЦ към Агенцията по вписванията с ЕИК 121076907. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в гр. София, бул. „Джеймс Баучер“ № 51. Електронна страница на Гаранта: www.armees.bg. (Информацията от електронната страница на Застрахователя не е част от Проспекта, освен ако изрично не е посочено, че е част, посредством препратка). Идентификационният код на правния субект (ИКПС) – LEI код на „ЗАД Армеец“ АД е 549300YJ8EYSOGWKS48. Телефони за контакт: + 359 700 1 3939, + 359 88 792 24 44. „ЗАД Армеец“ АД е учредено и действащо съгласно законодателството на Република България. С разрешение за извършване на застрахователна дейност № 7 от 15 май 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет, ЗАД Армеец 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. Дружеството е с неограничен срок на съществуване.

Предметът на дейност на Дружеството е вписан в чл. 7 от Устава: застраховане и презастраховане. Застраховане на лица срещу събития при злополука, свързани с живота, здравето и телесната им цялост и на права и отговорности, оценени в пари, управление на набраните от застраховането средства, видовете застраховки на дружеството са: застраховка злополука, застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства, застраховка на плавателни съдове, застраховка на товари по време на превоз, застраховка пожар и природни бедствия, застраховка щети на имущество, застраховка гражданска отговорност, свързана с притежаването и ползването на мпс, застраховка обща гражданска отговорност, застраховка "помощ при пътуване", застраховка на летателни апарати. застраховка "гражданска отговорност", свързана с притежаване и използване на летателни апарати. застраховка на кредити, застраховка "заболяване", застраховка "гражданска отговорност", свързана с притежаването и ползването на плавателни съдове, застраховка на гаранции, застраховка на разни финансови загуби, застраховка на правни разноски/правна защита/, застраховка "релсови превозни средства".

Капиталът на дружеството е 16 882 614.70 € и е разпределен в 330 190 броя безналични поименни акции, всяка с номинална стойност 51.13€. 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.

**Каква е основната финансова информация относно лицето гарантиращо ценните книжа:** Избраната финансова информация включва данни от одитираните годишни финансови отчети на „ЗАД Армеец“ АД към 31.12.2023 г., 31.12.2024г. и неодитирания междинен финансов отчет към 30.09.2025 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	30.09.2025 (в хил. лв.)	30.09.2025 (в хил. евро)	31.12.2024 (в хил. лв.)	31.12.2024 (в хил. евро)	31.12.2023 (в хил. лв.)	31.12.2023 (в хил. евро)
Печалба/загуба от оперативна дейност (нетен резултат от застрахователни услуги)	26 767	13 686	21 490	10 988	34 423	17 600

Отчет за финансовото състояние	30.09.2025 (в хил. лв.)	30.09.2025 (в хил. евро)	31.12.2024 (в хил. лв.)	31.12.2024 (в хил. евро)	31.12.2023 (в хил. лв.)	31.12.2023 (в хил. евро)
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	323 396	165 350	270 908	138 513	243 666	124584
Коефициент на задлъжнялост (пасиви/собствен капитал)	2.39	2.39	2.6	2.6	2.44	2.44

Отчет за паричните потоци	30.09.2025 (в хил. лв.)	30.09.2025 (в хил. евро)	31.12.2024 (в хил. лв.)	31.12.2024 (в хил. евро)	31.12.2023 (в хил. лв.)	31.12.2023 (в хил. евро)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	44 715	22 862	51 098	26 126	35 306	18 052
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	( 2 635)	( 1 347)	( 27 393)	( 14 006)	( 11 056)	( 5 653)
Нетни парични потоци от финансова дейност	( 8 731)	( 4 464)	( 3 165)	( 1 618)	( 3 070)	( 1 570)

**Основни рискове за лицето гарантиращо ценните книжа:**

Основните рискове, свързани с Гаранта „ЗАД Армеец“ АД са застрахователен риск и пазарен риск.

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

Рисковете, свързани с инвестирането в облигации на „Сила Холдинг“ АД са: риск от евентуална невъзможност от страна на емитента да извърши плащанията по главницата и/или лихвите по облигациите; риск от евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем; риск от предсрочно погасяване на облигационния заем по инициатива на Емитента; риск от промяна в параметрите на емисията облигации и др.

**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 на Основния пазар на БФБ;

Общата стойност на разходите свързани с частното предлагане и тези, свързани с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на настоящата емисия обезпечени облигации се очаква да бъде 35 334 лв. (18 065.99 €) или 5.44 лв. (2.78 €) на облигация. Разходите отнесени към общия размер на емисията от 6 500 хил. лв. (3 323 397.23 €) представлява 0.54%. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар, каквато е настоящата емисия облигации, инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния, избран от тях инвестиционен посредник, тарифата на БФБ и тарифата на ЦД. Емитентът не е предвидил специфични разходи, които да бъдат поети от инвеститорите.

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

Предложителят на ценните книжа с ISIN код BG2100030258 и Емитент на емисията облигации е „Сила Холдинг“ АД. Емитентът има сключен договор за инвестиционно посредничество с „Централна Кооперативна Банка“ АД, ЕИК 831447150, лицензиран инвестиционен посредник със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 87. Предметът на посочения договор предвижда инвестиционния посредник да осъществи цялостната дейност по изготвянето на проспект за допускането на емисията облигации до търговия на регулиран пазар. „ЦКБ“ АД е вписано в регистъра на инвестиционните посредници.

*Защо е съставен този проспект?*

Този проспект е изготвен за допускане до търговия на регулирания пазар на БФБ на емисия облигации;

❖ *Използването и прогнозната нетна стойност на постъпленията:*

Настоящият Проспект е за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия 6 500 бр. облигации на „Сила Холдинг“ АД с нетни постъпления от 6 500 хил. лв. (3 323 397.23 €). Дружеството е емитирало облигационния заем,

съгласно Решение на СД на „Сила Холдинг“ АД от 9 септември 2025 г. със следната цел: Набраните средства от облигационната емисия ще бъдат използвани съгласно предмета на дейност на емитента за погасяване на задължения на емитента и дъщерните дружества, включително възникнали при емитиране на облигационната емисия, придобиване на финансови активи, придобиване на дялови участия в капитала на търговски дружества, финансиране дейността на дъщерните дружества. Сила Холдинг“ АД е използвало набраните от настоящата емисия средства, в размер на 6 500 хил. лв., както следва: 4 012 хил. лв. са използвани за погасяване на краткосрочни задължения на дружеството; 2 235 хил. лв. са използвани за придобиване на финансови активи, в това число 2 хил. лв. такси за инвестиционно посредничество; 235 хил. лв. са използвани за погасяване на задължения по кредити на Емитента към местна търговска банка ; 18 хил. лв. – разходи, свързани с Емисията. Застрахователна премия по застраховката на настоящата емисия в размер на 17 хил. лв. и други разходи в размер на хиляда лева.

- ❖ *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 „Сила 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 представляващ „Сила Холдинг“ АД, с подписа си декларира, че Резюмето съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.



**Георги Николов**  
Изпълнителен директор  
на „Сила Холдинг“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Централна кооперативна банка” АД, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник на „Сила Холдинг” АД, с подписа си декларират, че Резюмето съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗПШК и актовете по прилагането им.

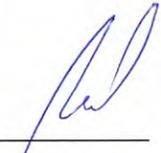


**Сава Стойнов**  
Изпълнителен директор  
на „Централна кооперативна банка” АД



**Никола Кедев**  
Изпълнителен директор  
на „Централна кооперативна банка” АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи “Зад Армеец” АД, в качеството му на Застраховател по издадената на „Сила Холдинг” АД емисия корпоративни облигации, с подписа си декларират, че Резюмето съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

  
\_\_\_\_\_  
**Миролюб Иванов**  
Изпълнителен директор  
“Зад Армеец” АД



  
\_\_\_\_\_  
**Константин Велев**  
Изпълнителен директор  
“Зад Армеец” АД