

”

”

()

) .

BGN 12 000 000 ()

1 200 ()

BGN 10 000 ()

96 , , , , ,

.

ISIN BG2100006167

. ,1303 . : 73, .1

2 : ” ”

...../2016 .

.82, .3, .1 , 12 .

644- 10.09.2016 .,

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА.	8
1.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.	8
1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ, ОТ ТЕЗИ КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.	8
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	9
3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.	13
3.1. ИНТЕРЕСИ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО.	13
3.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПОСТЪПЛЕНИЯ	13
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ	15
4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ	15
4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, СЪГЛАСНО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА	15
4.3. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОД ФОРМАТА НА ПОИМЕННИ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ПОД ФОРМАТА НА ЦЕННИ КНИЖА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА В НАЛИЧНА (СЕРТИФИЦИРАНА) ФОРМА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА. НАИМЕНОВАНИЕ И АДРЕСА НА СУБЕКТА, ОТГОВАРЯЩ ЗА ВОДЕНЕТО НА АРХИВИТЕ	16
4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	16
4.5. ПОДРЕЖДАНЕ ПО НИВО НА СУБОРДИНИРАНост НА ПРЕДЛАГАНИТЕ И/ИЛИ ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО РЕЗЮМЕТА НА КЛАУЗИ, КОИТО ИМАТ ЗА ЦЕЛ ДА ЗАСЕГНАТ ТОВА ПОДРЕЖДАНЕ ИЛИ ДА ПОДЧИНЯТ ЦЕННИТЕ КНИЖА НА НЯКОИ НАСТОЯЩИ ИЛИ БЪДЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА	16
4.6. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПОСОЧЕНИТЕ ПРАВА	17
4.7. НОМИНАЛНИЯТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА	20
4.8. СРОК НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРОЦЕДУРА ЗА ПОГАСЯВАНЕ	21
4.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД НА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ДОХОДНОСТТА	22
4.10. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА ДЪЛГОВИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ОРГАНИЗАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЛЯВАЩА	

ИНВЕСТИТОРИТЕ И УСЛОВИЯТА, ПРИЛАГАНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПОДОБНО ПРЕДСТАВЯНЕ	24
4.11. В СЛУЧАЯ НА НОВИ ЕМИСИИ, ПОСОЧВАНЕ НА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА БИЛИ ИЛИ ЩЕ БЪДАТ СЪЗДАДЕНИ И/ИЛИ ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА	27
4.12. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА В СЛУЧАЯ НА НОВИ ЕМИСИИ	27
4.13. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛИМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	27
4.14. ПО ОТНОШЕНИЕ НА СТРАНАТА НА СЕДАЛИЩЕТО СПОРЕД УСТРОЙСТВЕНИЯ АКТ НА ЕМИТЕНТА И СТРАНАТА/СТРАНИТЕ, КЪДЕТО СЕ ПРАВИ ПРЕДЛАГАНЕТО ИЛИ КЪДЕТО СЕ ИСКА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ – ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	29
5. СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	33
5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО	33
5.2. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	34
5.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ	34
5.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ	35
5.5. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО	35
6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯТА	36
6.1. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ, С ОГЛЕД ТЯХНОТО РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА ОРГАНИЗИРАНИЯ ПАЗАР ИЛИ НА ДРУГИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ С УКАЗАНИЕ НА ВЪПРОСНИТЕ ПАЗАРИ.	36
6.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС КАТО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ИЛИ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ.	36
6.3. ИМЕ АДРЕС НА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО И ОПИСАНИЕ НА ГЛАВНИТЕ УСЛОВИЯ НА ТЕХНИТЕ АНГАЖИМЕНТИ.	36
7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	36
7.1. АКО В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СА СПОМЕНАТИ КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНА ЕМИСИЯ, ЗАПИС, ПОСОЧВАЩ КАЧЕСТВОТО, В КОЕТО СА ДЕЙСТВАЛИ КОНСУЛТАНТИТЕ.	36

7.2. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ОБЯВАТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОЯТО Е ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ ОПРЕДЕЛЕНИ ПО ЗАКОН ОДИТОРИ И КОГАТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД.	36
7.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.	37
8. ХАРАКТЕР НА ГАРАНЦИЯТА, ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА	37
8.1. ХАРАКТЕР НА ГАРАНЦИЯТА ПО ЕМИСИЯТА	37
8.2. ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА	37
8.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА ЗАД АРМЕЕЦ	39
9. АКТУАЛИЗИРАНА ИНФОРМАЦИЯ ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	52

”

“

-

” ” 10:00 ’ 16:00 . :

	<p>” ”</p> <p>. , 1407</p> <p>“ ” 17</p> <p>:</p> <p>. + 359 884 27 44 51</p> <p>e-mail: st.avramova@abv.bg</p>
	<p>. , 1303</p> <p>” ” 73</p> <p>:</p> <p>. + 359 2 9804825</p> <p>e-mail: office@aval-in.com</p>

“ — ” ,

.

,

.

” ” ,

,

.

• . 2 „ ”

:

” ” ” — ”

— ”

— ”

—

—

—

—

—

—

—

—

—

”

“

-

	<p>/</p> <p>/</p> <p>/</p>
	<p>12</p> <p>”</p> <p>- 13.05.2024 ..</p>
	<p>” - “</p> <p>BSE,</p>
	<p>” - “</p> <p>” - 95%;</p> <p>1,05;</p> <p>0,50.</p>

1.2.3.

201455818,
. 4, . 30,

2013 .-2015 .:

149

”

”

() ”

”

. 6, . . ,

” 2013, 2014 2015 .,

.81, .5 ,

,

,

(

, .18

,

,

,

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

”

. 4 ”

,

.

-

,

” - ”

-

-

/

12

. ”

”

”

“

,

,

,

,

.

”

“

-

(

)

(

-

)

,

.

,

.

,

,

.

.

,

,

,

-

-

.

.

.

,

.

.

.

,

,

-

,

-

.

.

“

-

”

.

(BGN).

,

,

,

,

,

.

,

.

(

).

,

”

“

-

,

.

(),

,

,

,

.

,

-

-

,

.

,

.

,

.

,

,

,

-

.

,

,

.

-

.

,

,

.

,

,

,

-

-

.

,

,

.

,

.

,

,

,

,

.

,

-

.

,

,

.

-

”

“

-

” — “ — BSE,

() .205, .2

6

463

1027

330

120

268

10 ()

335 ()

1 ()

512 ()

4 ()

10,

2 390 ()

2 ()

10 ()

1870 ()

1 ()

10 ()

288 ()

1 ()

10 ()

170 ()

1 ()

	2 000
” - ”	500
	11 000
	13 500

22 000 .

11 978 000 .

04.11.2016 .

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ

4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търговия

BG2100006167,

(ISIN)

4.2. Законодателство, съгласно което са създадени ценните книжа

- 809/2004 .; () 862/2012 2016/301;
- ();
- ()
- ;
- (. . 52 29.06.2007 .,);

- (. . . 8 28.01.2003 . ,);
- (. . . 76 30.09.2016 .);
- (. . . 85 24.07.1998 . ,);
- 38 25.07.2007 . ;
- 2 2003 . (. . . 90 10.10.2003 . ,63 12.08.2016 .);
- ;
- ;
- ;
- ;
- ” “ ;
- ” — “ .

4.3. Информация дали ценните книжа са под формата на поименни ценни книжа или под формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма. наименование и адреса на субекта, отговарящ за воденето на архивите

” ” : . , . ” 10, .4.
: www.csd-bg.bg

4.4. Валута на емисията на ценните книжа

(BGN).

4.5. Подреждане по ниво на субординираност на предлаганите и/или допускани до търговия ценни книжа, включително резюмета на клаузи, които имат за цел да засегнат това подреждане или да подчинят ценните книжа на някои настоящи или бъдещи задължения на емитента

e

e

”

“

-

4.6. Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на посочените права

:
 ,
 :
 , - 3 ()
 ,
 ” () “ ”
 “ ” , ”
 “ ”
 ,
 - 2 ()
 :
 - 3 ()
 ” “ ”
 : . 271
 ,
 . 417, . 9
 ;
 . 209, . 1
 :
 , . 214, . 6 . . 3, . 1
 ;
 . 207, . 2
 , ;
 - ,

” “

-

;

’ . 207, . 1 ,

’ ,

’ -

’ - 10

’ . 214, . 1 .

’ ,

’ . 214, .

5 -

’ . 227 .

’ “ “

’ ,

’ :

-
-

’ ;

’

” “

” - ” “

” - 4.10

’

’ “

’ ,

’

’ “ / ” - +

’ () .

’ / ” - 95%;

’ (,) .

1.05.

16 638 750 .

0.50.

,
-
-
.22 , .6 ,
-
-
.22 , .7 , .6

.207, .1 .22 , .7 .6, .1

) (

,
-
:

/ / - ; ,

()

, - ,

, : ; ;
•
•
•

10%

10%

4.7. Номиналният лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва

5.00 % (

)

8 ()

, ISMA
(Actual/Actual).

:
= (* *) /

:

-

-

-

-

-

4.7.1.

,

6 ()

6 ()

1	13.5.2016	13.11.2016	184	366	5.00%	301 644.00 .
2		13.5.2017	181	365	5.00%	297 540.00 .
3		13.11.2017	184	365	5.00%	302 460.00 .
4		13.5.2018	181	365	5.00%	297 540.00 .
5		13.11.2018	184	365	5.00%	302 460.00 .
6		13.5.2019	181	365	5.00%	297 540.00 .
7		13.11.2019	184	365	5.00%	302 460.00 .
8		13.5.2020	182	366	5.00%	268 524.00 .
9		13.11.2020	184	366	5.00%	241 308.00 .
10		13.5.2021	181	365	5.00%	208 272.00 .
11		13.11.2021	184	365	5.00%	181 476.00 .
12		13.5.2022	181	365	5.00%	148 748.00 .
13		13.11.2022	184	365	5.00%	120 298.00 .
14		13.5.2023	181	365	5.00%	89 256.00 .
15		13.11.2023	184	365	5.00%	60 492.00 .
16		13.5.2024	182	366	5.00%	29 832.00 .

– 5 () – 3 ()

4.7.2.

() .111 „ ”
.110

.4.7.1

4.8. Срок на падежа и договорености за амортизация на заема, включително процедура за погасяване

() 8
– 13.05.2016 . 13.05.2024
10 1 200 000 ()
6-

4.6.

1	13.05.2016	13.11.2019	1 200 000 .
2		13.5.2020	1 200 000 .
3		13.11.2020	1 200 000 .
4		13.5.2021	1 200 000 .
5		13.11.2021	1 200 000 .
6		13.5.2022	1 200 000 .
7		13.11.2022	1 200 000 .
8		13.5.2023	1 200 000 .
9		13.11.2023	1 200 000 .
10		13.5.2024	1 200 000 .

4.9. Информация за доходността. Метод на изчисляване на доходността

4.9.1.

(yield to maturity)

”

“

-

$$\text{ЦЕНА_ОБЛИГАЦИЯ} = \frac{CPN_1}{(1 + YTM/m)^1} + \frac{CPN_2}{(1 + YTM/m)^2} + \dots + \frac{CPN_{n*m} + M}{(1 + YTM/m)^{n*m}}$$

CPN – купонно плащане

YTM – годишна доходност до падежа в %

m- брой купонни плащания в година

n- поредност на купонното плащане

M- размер на главницата на падежа

()

5.00%

, :

$$CPN = (Nom * C * T) /$$

:

CPN – ;

Nom – ;

C – ;

5.00% ();

T – , , ;

;

4.9.2.

, . – , : .

$$HPR = (P_1 - P_0 + \sum CF) / P_0$$

:

HPR – ;

P₁ – ;

P₀ – ;

CF – ;

4.9.3. Текуща доходност

:

$$CY = (CPN / P_0) * 100$$

:

CY –

” “

-

CPN –
P₀ –

4.10. Представителство на държателите на дълговите ценни книжа, включително идентификация на организацията, представляваща инвеститорите и условията, прилагани по отношение на подобно представяне

” “ 141,

” “

() . 100 , . 2 ; ()

;

;

;

;

1. ;

2. ;

3. ()

4. . 214

1. 14-

7-

2. ;

;

” “

-

3. .100 , .1, .3

, ,
, ,
, ,
:

a)

b)

c)

d)

e)

4.

5.

6.

7. 14-

8.

1.

2.

a.

b.

c.

d.

e.

.12, .1

15 450 552

” “
-
,
-
”).
,
,
(,,
,
,
-
:
1. /
20.05.2016 .,
;
2. 20 ()
,
;
3. / 30 ()
4. ();
5. () ;
6. ;
7. . 626 ;
” ”
” ”
- . 1606, . ” “ 17, ” ”
- 1303, .,, “ 73, .1.
” ”

Предсрочна изискуемост

.13
-
:
1. /
20.05.2016 .,
;
2. 20 ()
,
;
3. / 30 ()
4. ();
5. () ;
6. ;
7. . 626 ;
” ”
” ”
- . 1606, . ” “ 17, ” ”
- 1303, .,, “ 73, .1.
” ”

Представителство на облигационерите в Общото събрание на акционерите

. 209, .1, . 214
. 100
.208, 209, .2 . 210-213 .

Провеждане на първо Общо събрание на облигационерите

28.06.2016 .

” “

-

” - ” .

2- (+2),

), (

, 3 () ” 5 ()

” “

. 38

4.13.2 Всякакви ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа

09.05.2016 .

38

. 18

1.
2.

. 38

38

4.14. По отношение на страната на седалището според устройствения акт на емитента и страната/страните, където се прави предлагането или където се иска допускането до търговия – данъчно облагане

” “

-

， ，

（ ， ”）。

， ，

500 000 ，

： 1）

（ ）； 2）

（ ）； 3）

（ ）； 4）

）。

；

（ ）。

5%

“ 500 000 ”

“ ”

”

“

-

5. СРОКОВЕ И УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането

5.1.1 Условия, на които се подчинява предлагането

“ — ” . ,

5.1.2 Условия, на които се подчинява предлагането

12 000 000 ()
1 200 ()
10 000 () .

5.1.3 Период на предлагането

” BSE,
“ ” — ” . ” - ” 5 / /
” - ”

5.1.4 Намаляване на предлагането

5.1.5 Минимална/максимална стойност за инвестиране

, 1 ()

5.1.6 Начин и срокове за заплащане и доставка на ценните книжа

” — ” ” ” “ . ”
” ” ” — ”
,
,
.

” “

-

” — ” .
— ’
” “ .

() .

— ” ” “ .
” “ ”

” “
” .

5.1.7 Публикуване на резултатите от предлагането

— ” . ”

5.1.8 Право за закупуване преди други

’ .

5.2. План за пласиране и разпределение

— ’ ’ BSE,
“ ” — ” .

” — ” .

5.3. Ценообразуване

” ’ — BGN 10 000 / ” -
’ / .
“ - ” BSE, ” “

/

”

“

() .

. IV.14 “

5.4. Пласиране и поемане

10.

BSE,

1303, .”

” 10, . 4. ”

/ 13.05.2016 .

5.5. Обстоятелства, при които предлагането може да бъде отменено или временно преустановено

(),

” 10 ()

. 212

V

”

“

-

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ТЪРГОВИЯТА

6.1. Индикация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия, с оглед тяхното разпространение на организирания пазар или на други равностойни пазари с указание на въпросните пазари.

” – ” .
” BSE, “ ” – ” . ” – ” ,
’ , 2016 .
” – ” – ” BSE,
“ .

6.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които доколкото е известно на емитента, вече са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас като ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия.

6.3. Име адрес на субектите, които имат твърд ангажимент да действат като посредници на вторичния пазар, предоставяйки ликвидност чрез цените на търсенето и предлагането и описание на главните условия на техните ангажименти.

’ , ” ”
” ” .

7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

7.1. Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите.

(. . 23. : ”
”).

7.2. Индикация за друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.

’ (. . 24

”

“

-

: „

”).

7.3. Източници на допълнителна информация.

:

”

. , 1407, . „ ” 17

:

. + 359 884 27 44 51, e-mail: st.avramova@abv.bg 10:00 16:00

”

. 1303, . „ “ 73

:

. (+359 2) 980 48 25, 10:00 16:00

7.4. Информация от трети лица

7.5. Кредитни рейтинги, присъдени на емитента или на дълговите ценни книжа

8. ХАРАКТЕР НА ГАРАНЦИЯТА, ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА

8.1. Характер на гаранцията по емисията

09 2016 .,

12 000 000 ” ,

”

”

”

121076907,

”

15 450 552 .

. 6

:

1.

3

1996 .
6148/1996 .
” 2.

7 15 1998 .,

” ” :

33 019 000

330 190

100 ()

” ”

31.12.2015 .,

31.12.2015	%	31.12.2014	%
12 587	100%	12 587	100%
50	100%	50	100%
12 637		12 637	

” “

-

,

.

2015 . " " 200 . .

5,5%, . " " .

2015 " "

13%. 30.06.2016 . 94 044 . . 105 871 . .

2015 .

" " " "

2015 .

2015 .

2015 .

207 791 . . 2015 . 94 044 . . 30.06.2016 .

" "

" "

,

:

2015 (. .) (%)		2014 (. .) (%)	
12,587	100.00%	12,587	100.00%
50	100.00%	50	100.00%
<u>12,637</u>		<u>12,637</u>	

2015 . " " - " " ,

85,01%

" " " " " "

” “
-
” ” ‘ ‘ ‘
,
.
’
” ” , :
:

” ” , 000627519
” ” ,
831447150

-
.” ” - ” ”
: . , . 2
” ” ,
. , :

, : 121749139
, : 130993620
, : 130935388
” ” , :
130452457
- , :
175386403
, :
175389730
: 131085074
, : 831367237 ;
: 827183719
, : 175410085
:824033568
- , : 130574490
, 115112041

” : . , . ” - 87 ” ”

” “

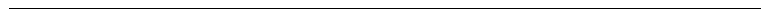
-

:

OH , : 130065275

175225001

:



-

-

.

: . , . - ” ”
2

”
130452457

” ” ” , :

” ” , : 131085074

” ” , :
831447150

” ” , : 121749139

” ” , ” ,
: 827183719

” ” , : 000627519

” - ” , : 825240908

” ” , : 175410085

” ” , : 115012041

” ” , : 203844348

: . , . - ” ”
2

” ” , :
813214446

” ” , : 203737339

” “

- ” ”

: . , . 2 :

” ”

175389703 ” , :

” ” : 115223519

” ” : 130993620

” ” : 831385114

” ” : 131550406

” ” : 000627519

” ” : 825240908

” ” :

824033568 ” , : 175410085

” ” : 121878333

” ” :

:200775128 ” ,

” ” : 121483350

- ” ”

: . , . 2 :

” ” : 204316656

” ” : 102226497

” ” : 102825575

- ” ”

: . , . 2 :

- ” ”

: . , . 2 :

” ”

” ”

: . , . 2 :

,

,

,

,

” “

-

5 2020 .
” “ .110
/

” “ -

§ 1, . 14

) , 50 ;
) ;
)

85,01%

.240 : , 10

.223, . 1, , 5

.223, . 2, . 1 ,
5
3-

. 223 . . 1, , ,

” “

”

“

<u>30</u>	<u>31</u>	
<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(, .)	(, .)	
1 553	2 172	3 407
9 092	7 401	6 959
12 637	12 637	12 637
28 455	28 396	28 297
360	360	360
1851	2 870	10 560
53948	53 836	62 220
135610	82 879	85 963
2908	3 016	3 361
63676	62 178	63 059
700	1 389	1 490
88418	72 726	15 366
125	125	125
0	25 950	17 873
7116	9 915	10 460
22462	48 864	46 563
321015	307 042	244 260
374963	360 878	306 480

”

”

76%

<u>30</u>	<u>31</u>	
<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(, .)	(, .)	
33 019	33 019	33 019
46 547	46 547	46 547
-19 092	-18 984	-18 590
3 881	-889	-10 879
64 355	56 693	50 097
263703	258 052	234 551

”

“

	245	245	228
	458	458	383
	703	703	611
	1675	1 849	1 760
	0	9	19
	41569	36 908	15 721
	38	140	61
	2134	3 524	3 660
	786		
	46202	42 430	21 221
	46905	43 133	21 832
	374963	360 878	306 480

2%

2015 .

O

	30		31	
	2016	2015	2015	2014
	(, . .)	(, . .)
	94044	105871	207 791	196 896
	-29375	-8077	-45 013	-16 663
	64669	97794	162 778	180 233
	-53898	-60037	-116 587	-111 618
	12327	781	6 824	37 526
	-41571	-59256	-109 763	-74 092
	-5523	-1096	-23 502	-33 641
	3730	-24926	16 658	-53 982
	21305	12516	46 171	18 518
	-6240	-6652	-14 630	-13 417
	-9365	-10036	-21 691	-20 848
	-1509	-312	-816	-1 115
	765	64	642	545
	58	-	99	1 105
	405	1839	-1 294	3 116
	-565	-149	-219	-247

	346	274	1 753	1 588
()/	5200	-2456	10 015	-10 755
()/	-430	-	-25	-124
	4770	-2456	9 990	-10 879
	-108	-	-344	354
			-50	-36
	-108	-	-394	318
()/	4662	-2456	9 596	-10 561

31.12.2015 .,
 10 .” “ 2014 . 31.12.2015 .
 9 596 . . .
 30.06.2016 . “ ” 4 662 . . .
 2015 . (2 456 . .)

	30		31	
	2016	2015	2015	2014
	(, .)	(, .)	(, .)	(, .)
	89690	97856	199 838	191 337
	3281	2083	5 538	27 169
	-72728	-63259	-137 149	-111 669
	-5546	-3927	-10 598	-10 638
	-7553	-22079	-28 714	-10 313
	-9365	-11879	-22 947	-20 848
	-104	-860	-1 780	-1 457
	-1904	-1615	-3 117	-3 585
	-1447	3603	3 603	-50 308
	-5676	-77	4 644	9 688
	-44	-46	-1 036	-370
	-2	-7	-26	-121
	-20680	-1271	-1 271	-798
	-20726	-1324	-2 333	-1 289

-10 -34

- -

”

“

-

		-	-1
		-	-35
-26402	-1401	2 301	8 364
48864	46563	46 563	38 199
22462	45162	48 864	46 563

31.12.2015 . 4 644 . . ,
 9 688 . .
 2014 . (1 289) . .
 2015 . (2 333) . . ,
 (2015 .) 2 . . ,
 48 864 . .

2014 ., 2015 .
 : www.brra.bg.

2014 . – 2015 . .

30.06.2016 .

30.06.2016 . 30.06.2015 ..

1. , : - 1148 ., 90%
2. , - - 897 .
3. -27 .
4. , ” “ - 653 .
 ()

12 , ,

),

”

“

-

– 31.12.2015 .

30.06.2016 .

330 190

100 () .

“
”
121076907.

” 2.

.7

“

”

“

”

“

”

“

”

”

”

”

(

);

()

” “
: www.brra.bg

” “
 -
 ” “
 ” 1407, „ „ ” 17
 :
 + 359 884 27 44 51, e-mail: st.avramova@abv.bg 10:00 16:00

9. АКТУАЛИЗИРАНА ИНФОРМАЦИЯ ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

. 82 , .2 ,
 ,
 30.09.2016 . -
 ,
 04.11.2016 .
 ” ” ,
 20.06.2016 .
 , 644- 10.09.2016 .
 5 546 250 (,
) 1 3 ,
 16 638 750
 ()
 17.11.2016 .

3.1.

- .1 31.12.2013 – 31.12.2015 .
 2015 . 2016 .

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
I.	64	64	64	103	64
II.	210	22 893	39 732	36 092	40 101
III.	0	0	0	0	0
IV.	1	1	0	0	0
V.	0	0	0	0	0
VI.	0	0	0	0	0
VII.	0	0	0	0	0
VIII.	0	0	0	0	0
IX.	0	0	0	0	0
” ” (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	275	22 958	39 796	36 195	40 165
I.	0	0	0	0	0
II.	53	6 867	387	3 913	9 340
III.	0	0	0	0	0
IV.	75	508	228	550	2 561
V.	0	114	60	130	61
” ”(I+II+III+IV+V) (+):	128	7 489	675	4 593	11 962
	403	30 447	40 471	40 788	52 127

”

“

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
I.	616	616	616	616	616
II.		0	0	7 708	0
III.	-235	-397	3 980	-2 663	2 199
" " (I+II+III):	381	219	4 596	5 661	2 815
.	0	0	0	0	0
I.	0	29 640	33 140	33 140	45 140
II.	0	0	0	0	0
III.	0	0	0	0	0
IV.	0	0	0	0	0
V.	0	0	0	0	0
" " (I+II+III+IV+V):	0	29 640	33 140	33 140	45 140
I.	22	588	2 735	1 987	4 172
II.	0	0	0	0	0
III.	0	0	0	0	0
IV.	0	0	0	0	0
" " (I+II+III+IV):	22	588	2 735	1 987	4 172
(+ + +):	403	30 447	40 471	40 788	52 127

- .2 31.12.2013 – 31.12.2015 .
2015 . 2016 .

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	22	17	13	13
	1	0	0	0	0
	1	22	17	13	13
	0	0	0	0	0
	0	0	6 615	0	2
	1	22	6 632	13	15
	0	0	0	0	0
	1	22	6 632	13	15
/	-46	-162	43 77	-2 266	-1 781
/	-0.07	-0.26	7.10	-3.68	-2.89

- .3 31.12.2013 – 31.12.2015 .
2015 . 2016 .

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
	42	155	250	132	223
				806	
	4	9	25	19	31
		4	7	5	8

”

“

-

	0	0	0		
	0	3	1		43
	46	171	283	962	305
		13	0	1 270	1 449
	0	0	0		
	1	0	0		
(.)	0	0	1972	47	42
	1	13	1 972	1 317	1 491
	47	184	2 255	2 279	1 796
	-46	-162	4 377	-2 266	-1 781
	0	0	0		
	-46	-162	4 377	-2 266	-1 781
/	-46	-162	4 377	-2 266	-1 781
/	-0.07	-0.26	7.10	-3.68	-2.89

- .4
2015 . 2016 .

31.12.2013 – 31.12.2015 .

. .	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
1.			1 951	655	3 920
2.	-46	-28	-1 412	-3565	-13 557
3. / ,	-1	0	0		
4. ,	3	-4	-31	-25	-33
5. / ()		1	789	6	-7
6.		0	0		
7.		0	0		
8.	0	0	0		
9.	0	0	0		
10. /	1	-4	-105		-298
:	-43	-35	1 192	-2 929	-9 975
1.	0	-29 504	-3 890		
2.	0	0	0		
3.	0	0	0		
4. () , ...	0	0	0		
5.	0	0	0		
6.	0	0	0		
7.	0	0	0		

”

“

-

8.		0	0	0		
9.		0	0	0		
10.	/	0	0	0		
	:	0	-29 504	-3 890	0	0
1.		0	0	0		
2.		0	0	0		
3.		0	30 099	4 302	4 763	14 197
4.		0	-127	-1 884	-459	-326
5.		0	0	0		
6.	, ,				-1 313	-1 522
7.		0	0	0		
8.	/	0	0	0	-20	-41
	:	0	29 972	2 418	2 971	12 308
	:	-43	433	-280	42	2 333
		118	75	508	508	228
	, . :	75	508	228	550	2 561
		75	508		550	2 561
		0	0			

.9.1.1.

-

- .9

31.12.2013 – 31.12.2015 .

2015 . 2016 .

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	22	17	13	13
	1	0	0	0	0
	1	22	17	13	13
	0	0	0	0	0
	0	0	6 615	0	2
	1	22	6 632	13	15
	0	0	0	0	0
	1	22	6 632	13	15

- .10

31.12.2013 – 31.12.2015 .

2015 . 2016 .

”

“

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
	42	155	250	132	223
				806	
	4	9	25	19	31
		4	7	5	8
	0	3	1		43
	46	171	283	962	305
		13	0	1 270	1 449
	0	0	0		
	1	0	0		
()	0	0	1972	47	42
	1	13	1 972	1 317	1 491
	47	184	2 255	2 279	1 796
	-46	-162	4 377	-2 266	-1 781
	0	0	0		
	-46	-162	4 377	-2 266	-1 781
/	-46	-162	4 377	-2 266	-1 781
/	-0.07	-0.26	7.10	-3.68	-2.89

. 10

.3.1. - . 3

31.12.2013 – 31.12.2015 .

2015 . 2016 .

. 9.1.2.

-

- . 11

31.12.2013 – 31.12.2015 .

2015 . 2016 .

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
I.	64	64	64	103	64
II.	210	22 893	39 732	36 092	40 101
III.	0	0	0	0	0
IV.	1	1	0	0	0
V.	0	0	0	0	0
VI.	0	0	0	0	0
VII.	0	0	0	0	0
VIII.	0	0	0	0	0
IX.	0	0	0	0	0
" "					
(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	275	22 958	39 796	36 195	40 165
I.	0	0	0	0	0
II.	53	6 867	387	3 913	9 340
III.	0	0	0	0	0
IV.	75	508	228	550	2 561
V.	0	114	60	130	61
" "(I+II+III+IV+V)	128	7 489	675	4 593	11 962
(+):	403	30 447	40 471	40 788	52 127

”

“

.12

2015 . 2016 .

31.12.2013 – 31.12.2015 .

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
I.	616	616	616	616	616
II.		0	0	7 708	0
III.	-235	-397	3 980	-2 663	2 199
" " (I+II+III):	381	219	4 596	5 661	2 815
.	0	0	0	0	0
I.	0	29 640	33 140	33 140	45 140
II.	0	0	0	0	0
III.	0	0	0	0	0
IV.	0	0	0	0	0
V.	0	0	0	0	0
" " (I+II+III+IV+V):	0	29 640	33 140	33 140	45 140
I.	22	588	2 735	1 987	4 172
II.	0	0	0	0	0
III.	0	0	0	0	0
IV.	0	0	0	0	0
" " (I+II+III+IV):	22	588	2 735	1 987	4 172
' (+ + +):	403	30 447	40 471	40 788	52 127

.9.1.3.

-

31.12.2013 – 31.12.2015 .,

2015 . 2016 .

:

.13

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
1 /	-46	-162	4377	-2266	-1781
2	1	22	17	13	13
3	381	219	4596	5661	2815
4 ()	22	30228	35875	35127	49312
5	403	30447	40471	40788	52127
6	1	22	6632	13	15
7	47	184	2255	2279	1796
8	128	7489	675	4593	11962
9	22	588	2735	1987	4172
10	53	6867	387	3913	9340
11	0	0	0	0	0
12	75	508	228	550	2561
13 (1/2)	-46.00	-7.36	257.47	-174.31	-137.00

” “

14	(1/3)	-0.12	-0.74	0.95	-0.40	-0.63
15	(1/4)	-2.09	-0.01	0.12	-0.06	-0.04
16	(1/5)	-0.11	-0.01	0.11	-0.06	-0.03
17	(6/7)	0.02	0.12	2.94	0.01	0.01
18	(7/6)	47.00	8.36	0.34	175.31	119.73
19	(8/9)	5.82	12.74	0.25	2.31	2.87
20	(10+11+12/9)	5.82	12.54	0.22	2.25	2.85
21	(11+12/9)	3.41	0.86	0.08	0.28	0.61
22	(12/9)	3.41	0.86	0.08	0.28	0.61
23	(3/4)	17.32	0.01	0.13	0.16	0.06
24	(4/3)	0.06	138.03	7.81	6.21	17.52

2014 . 2015 . 2016 . 2013 .

2.94, 0 2015 .
2015 2016 . 2013 . 2014 .

(16.83), 2014 . 2013 . 2014 .
2015 . 30.09.2016
2013 .

”

“

9.2.

.14

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
	616	616	616	616	616
*	616 250	616 250	616 250	616 250	616 250
	403	30447	40471	40 788	52 127
	275	22958	39796	36 195	40 165
	128	7489	675	4 593	11 962
	22	30228	35875	35 127	49 312
	0	29640	33140	33 140	45 140
	22	588	2735	1 987	4 172
	381	219	4596	5 661	2 815
	403	30447	40471	40 788	52 127

31.12.2013 – 31.12.2015 . 9.1.1. - . 9 . 15
2015 . 2016 .

.10.1.

31.12.2013 – 31.12.2015 . 3.1. - . 1 . 16
2015 . 2016 .

. 0.06.

30.09.2016

2008 . 116 250 .
116 250 , ,
26.05.2008 . 1 .
04.11.2016 .
5 546 250 (” 616 250 . 6 162 500 .
) ,
1 3 . 17.11.2016 .

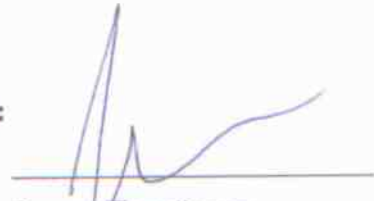
.10.2.

31.12.2015 . 3.1. - . 4 . 17
2015 . 2016 . 31.12.2013 –

„Рой Пропърти Фънд“ АДСИЦ
Проспект за допускане на дългови ценни книжа до търговия на регулиран пазар
- Документ за предлаганите ценни книжа

Долуподписаният, Румен Панайотов - вътрешен контрол, в качеството си на съставител на настоящия документ декларирам, че доколкото ми е известно и след като съм положил необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверя в това – съдържащата се информация в този документ е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Изготвил Документа за предлаганите ценни книжа:



Румен Панайотов –

Вътрешен контрол в ИП „АВАЛ ИН“ АД

„Рой Пропърти Фънд“ АДСИЦ
Прспект за допускане на дългови ценни книжа до търговия на регулиран пазар
- Документ за предлаганите ценни книжа

Долуподписаните лица, в качеството на представляващи емитента „РОЙ ПРОПЪРТИ ФЪНД“ АДСИЦ и упълномощения инвестиционен посредник „АВАЛ ИН“ АД, декларират, че Прспектът съответства на изискванията на закона:

за „Рой Пропърти Фънд“ АДСИЦ:


Велин Попов
Прокурист



за ИП „Авал Ин“ АД:


Бистра Илкова
Председател на СД




Величка Сахакян
Изпълнителен директор

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ ЗАД „Армеец“ АД, в качеството му на Застраховател по издадената от „РОЙ ПРОПЪРТИ ФЪНД“ АДСИЦ облигационна емисия, с подписа си декларира, че Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на закона.



Миролуб Иванов

Изпълнителен директор на ЗАД „Армеец“ АД