

**ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА
АКЦИИ
НА „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД**

(Дружество, регистрирано съгласно законодателството на Република България и
вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията
с ЕИК 109513731)

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

**ЧАСТ II от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акции
На „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД**

ВИД	ОБИКНОВЕНИ ПОИМЕННИ, БЕЗНАЛИЧНИ СВОБОДНОПРЕХВЪРЛЯЕМИ, С ПРАВО НА ЕДИН ГЛАС
НОМИНАЛ	1.00 ЛЕВ ЗА АКЦИЯ
БРОЙ	8 705 040
РЕГИСТЪР	ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД

01.03.2022 г.

Настоящият Регистрационен документ е част от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акции на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД, заедно с Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето.

Настоящият документ е изготвен в съответствие с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията, ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/979 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията

към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията и Наредба № 2 от 09.11.2021 г.

НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар. Комисията за финансов надзор е потвърдила Регистрационния документ (като част от Проспекта) с Решение № г., Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в него информация. Проспектът е валиден дог. Задължението на съставителите на Проспекта за добавяне на допълнение към проспект, в случай на настъпване на важни нови фактори, съществени грешки или съществени несъответствия, не се прилага, когато проспектът вече не е валиден. Одобрението от Комисията за финансов надзор не следва да се разглежда като утвърждаване на Емитента, предмет на настоящия Регистрационен документ.

Настоящият Регистрационен документ съдържа цялата информация за Емитента на ценните книжа, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия Регистрационен документ и с Документа за ценните книжа, преди да вземат инвестиционно решение. Рисковите фактори, на които е изложено дружеството, са описани в детайли в т. 3 от настоящия документ.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се запознаят с Регистрационния документ и останалите части на проспекта, както и да получат безплатно копие и допълнителна информация по тях на следния адрес за кореспонденция на емитента: „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД, област Кюстендил, община Бобов дол, с. Големо село, п.к. 2635 Телефон: 0701 504 44, Факс: 0701 5 05 33, всеки работен ден от 9.30 до 16:30 часа, уебсайт: <https://tecbd.com/> , лице за контакти: Даниел Бойчев d_bojchev@tecbd.com.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН	
1.1. ИМЕНАТА НА ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ И В ЗАВИСИМОСТ ОТ СЛУЧАЯ, ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО.....	11
1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	11
1.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ ИЛИ ДОКЛАДИ, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ	12
2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	
2.1. ИМЕНАТА НА ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ (ЗАЕДНО С ТЯХНОТО ЧЛЕНСТВО В ПРОФЕСИОНАЛЕН ОРГАН)	12
2.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ ИЛИ ДОКЛАДИ, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ.....	13
2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ.....	13
2.4. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТНОСНО ОДОБРЕНИЕ НА ПРОСПЕКТА.....	13
3. РИСКОВИ ФАКТОРИ	
3.1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ	13
3.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ.....	19
4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	
4.1. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.....	23
4.2. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД НА ПРАВНИЯ СУБЕКТ (ИКПС), ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ И АДРЕС И ТЕЛЕФОНЕН НОМЕР НА СЕДАЛИЩЕТО НА ЕМИТЕНТА СПОРЕД УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ (ИЛИ ОСНОВНО МЯСТО НА ДЕЙНОСТ, АКО Е РАЗЛИЧНО ОТ СЕДАЛИЩЕТО СПОРЕД УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ), КАКТО И УЕБСАЙТ НА ЕМИТЕНТА.....	23
4.3. ИСТОРИЧЕСКО РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА.....	24
5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ	
5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ	25
5.1.1. КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ,	

ГЛАВНИ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	25
5.1.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО	27
5.2. ОСНОВНИ ПАЗАРИ.....	27
5.3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА	28
5.4. СТРАТЕГИЯ И ЦЕЛИ	29
5.5. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СТЕПЕНТА, ДО КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ ЗАВИСИ ОТ ПАТЕНТИ ИЛИ ЛИЦЕНЗИИ, ИНДУСТРИАЛНИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ	30
5.6. ОСНОВАНИЯТА ЗА ДЕКЛАРАЦИИТЕ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ	30
5.7. ИНВЕСТИЦИИ	30
5.7.1. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ, ИЗВЪРШЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ОТ НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ, ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	30
5.7.2. ОПИСАНИЕ НА ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА ГЕОГРАФСКОТО ИМ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ (В ДЪРЖАВАТА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ В ЧУЖБИНА) И НА МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)	32
5.7.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪВМЕСТНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ, В КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ПРИТЕЖАВА ДЯЛ ОТ КАПИТАЛ, КОЙТО ДЯЛ Е ВЪЗМОЖНО ДА СЕ ОТРАЗИ ЗНАЧИТЕЛНО ВЪРХУ ОЦЕНКАТА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ НА ЕМИТЕНТА, НА ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ ИЛИ НА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА	33
5.7.4. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ПРОБЛЕМИ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПАЗВАНЕТО НА ОКОЛНАТА СРЕДА, КОИТО МОГАТ ДА СЕ ОТРАЗЯТ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО ОТ ЕМИТЕНТА НА ДЪЛГОТРАЙНИТЕ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	34

6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

- 6.1. АКО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ ОТ ГРУПА - КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА.....37
- 6.2. СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ, ДЯЛ НА АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И, АКО Е РАЗЛИЧНО, ДЯЛ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ ПРАВА НА ГЛАС38

7. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

- 7.1. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ39
- 7.1.1. ПРЕГЛЕД НА РАЗГРЪЩАНЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА, НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ НЕЯ И НА ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ.....40
- 7.1.2. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ44
- 7.1.3. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ.....44
- 7.2. ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ.....47
- 7.2.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ СЛУЧАЙНИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА, КОИТО ВЛИЯТ СЪЩЕСТВЕНО ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА НА ТОВА ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ47
- 7.2.2. КОГАТО ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ СА ОПОВЕСТЕНИ ЗНАЧИТЕЛНИ ПРОМЕНИ В НЕТНИТЕ ПРОДАЖБИ ИЛИ ПРИХОДИ, СЕ ОБЯСНЯВАТ ПРИЧИНИТЕ ЗА ПОДОБНИ ПРОМЕНИ.....48

8. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

- 8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА (КАКТО КРАТКОСРОЧНИ, ТАКА И ДЪЛГОСРОЧНИ)49
- 8.1.1. ОСНОВНИТЕ ВЪТРЕШНИ ИЗТОЧНИЦИ НА ЛИКВИДНОСТ ЗА ЕМИТЕНТА.....48
- 8.1.2. ОБЯСНЕНИЕ И ОПИСАНИЕ НА ИЗТОЧНИЦИТЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ОБЯСНЕНИЕ НА ТЕХНИТЕ РАЗМЕРИ50
- 8.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА.....51

- 8.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО, ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА54
- 8.4. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ И ЗАЛОЗИ.....54
- 8.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОЧАКВАНИТЕ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА АНГАЖИМЕНТИТЕ, ПОСОЧЕНИ В ТОЧКИ54

9. НОРМАТИВНА СРЕДА И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

- 9.1. ОПИСАНИЕ НА НОРМАТИВНАТА СРЕДА, В КОЯТО ФУНКЦИОНИРА ЕМИТЕНТА И КОЯТО МОЖЕ ДА ИМА СЪЩЕСТВЕНА ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ЗАЕДНО С ИНФОРМАЦИЯ ДА ДЪРЖАВНАТА, ИКОНОМИЧЕСКАТА, ДАНЪЧНАТА И, ПАРИЧНАТА ПОЛИТИКА, ЗА ПОЛИТИЧЕСКИЯ КУРС, КАКТО И ЗА ФАКТОРИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.....55
- 9.2. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ АКТУАЛНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ, МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ, РАЗХОДИТЕ И ПРОДАЖНИТЕ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ. ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ЗА КОЙТО Е ПУБЛИКУВАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ56
- 9.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА57

10. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА58

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

- 11.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ЗА НЕГОВИТЕ ОСНОВАТЕЛИ.....58
- 11.2. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ64

12. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

- 12.1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.....64
- 12.2. ОБЩИТЕ СУМИ, ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ЗА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ.....64

13. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

- 13.1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕ НА ТЕКУЩИЯ СРОК ЗА ЗАЕМАНЕ НА ДЛЪЖНОСТТА И ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЛИЦЕТО Е ЗАЕМАЛО ТАЗИ ДЛЪЖНОСТ64
- 13.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА УСЛУГИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, СКЛЮЧЕНИ С ЕМИТЕНТА, ПРЕДВИЖДАЩИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТРУДОВОТО ПРАВООТНОШЕНИЕ65
- 13.3. ОДИТЕН КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА65
- 13.4. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ66
- 13.5. ПОТЕНЦИАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЪЗДЕЙСТВИЯ ВЪРХУ КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОДОБРЕНИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО И/ИЛИ ОТ СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ ПРЕДСТОЯЩИ ПРОМЕНИ В СЪСТАВА НА РЪКОВОДСТВОТО И КОМИТЕТИТЕ.....66

14. СЛУЖИТЕЛИ

- 14.1. БРОЙ СЛУЖИТЕЛИ, ГЛАВНИ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ И ГЕОГРАФСКО МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ66
- 14.2. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ И ОПЦИИ ВЪРХУ АКЦИИ67
- 14.3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА УЧАСТИЕ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА.....67

15. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

- 15.1. ДАННИ ЗА ЛИЦАТА, КОИТО НЕ СА ЧЛЕНОВЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ИМАТ, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ТАКОВА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ.....67
- 15.2. РАЗЛИЧНИ ПРАВА НА ГЛАС НА МАЖОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ЕМИТЕНТА.....67
- 15.3. ЛИЦА, КОИТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ПРИТЕЖАВАТ ЕМИТЕНТА ИЛИ УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ НЕГО67

15.4.	ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА.....	68
16.	СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	68
17.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА	70
17.1.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ.....	69
17.1.1.	ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ, ОБХВАЩАЩА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ФИНАНСОВИ ГОДИНИ, КАКТО И ОДИТОРСКИТЕ ДОКЛАДИ ЗА ВСЯКА ОТ ТЕЗИ ГОДИНИ	70
17.1.2.	ПРОМЯНА НА РЕФЕРЕНТНА БАЛАНСОВА ДАТА	70
17.1.3.	СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ	70
17.1.4.	ПРОМЯНА НА СЧЕТОВОДНАТА РАМКА	71
17.1.5.	ОДИТИРАН ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ИЗГОТВЕНА В СЪОТВЕТСТВИЕ С НАЦИОНАЛНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ...	71
17.1.6.	КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	71
17.2.	МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	71
17.2.1.	ТРИМЕСЕЧНА ИЛИ ПОЛУГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	71
17.3.	ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ.....	71
17.3.1.	ГОДИШНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ПОДЛОЖЕНА НА НЕЗАВИСИМ ОДИТ.....	70
17.3.2.	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, КОЯТО Е БИЛА ОДИТИРАНА ОТ ОДИТОРИТЕ	72
17.3.3.	КОГАТО ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ НЕ Е ИЗВЛЕЧЕНА ОТ ОДИТИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА, СЕ ПОСОЧВА ИЗТОЧНИКЪТ НА ИНФОРМАЦИЯТА, КАТО СЕ ДЕКЛАРИРА, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА НЕ Е БИЛА ОДИТИРАНА.....	72
17.4.	ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	72
17.5.	ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ	
17.5.1.	ОПИСАНИЕ НА ПОЛИТИКАТА НА ЕМИТЕНТА ПО ОТНОШЕНИЕ НА РАЗПРЕДЕЛЯНЕТО НА ДИВИДЕНТИ И ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ	72

17.5.2. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТА НА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ОТ ОБХВАНАТИЯ ОТ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ МИНАЛ ПЕРИОД, КОРИГИРАН ПРИ ПРОМЯНА В БРОЯ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА С ОГЛЕД НЕГОВАТА СЪПОСТАВИМОСТ	72
17.6. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА	72
17.6.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪРЖАВНИТЕ ПРАВНИТЕ ИЛИ АРБИТРАЖНИТЕ ПРОИЗВОДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОД, ОБХВАЩАЩ ПОНЕ ПРЕДХОДНИТЕ 12 МЕСЕЦА, КОИТО МОГАТ ДА ИМАТ ИЛИ СА ИМАЛИ В ПОСЛЕДНО ВРЕМЕ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА И/ИЛИ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ ИЛИ РЕНТАБИЛНОСТТА НА ГРУПАТА.....	73
17.7. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА	79
17.7.1. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА, КОЯТО Е НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ЗА КОЙТО СА БИЛИ ПУБЛИКУВАНИ ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ИЛИ МЕЖДИННА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	79
18. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	80
18.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	80
18.2. ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ	80
18.3. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ	81
18.4. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА ЗА АКЦИИ ОТ ПОВЕЧЕ ОТ ЕДИН КЛАС.....	82
18.5. ОПИСАНИЕ НА ПРЕДВИДЕНИТЕ В УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ, УСТАВА, ХАРТАТА И ПРАВИЛНИЦИТЕ УСЛОВИЯ, ЧИЙТО ЕФЕКТ Е ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА ВЪРХУ ЕМИТЕНТА	82
19. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ	82
19.1. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДОГОВОР ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ, РАЗЛИЧЕН ОТ СКЛЮЧЕНИТЕ В ХОДА НА ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ ДОГОВОРИ, ПО КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИЛИ НЯКОЙ ЧЛЕН НА ГРУПАТА Е СТРАНА И КОЙТО Е СКЛЮЧЕН В РАМКИТЕ НА ДВЕ ГОДИНИ, НЕПОСРЕДСТВЕНО ПРЕДХОЖДАЩИ ПУБЛИКУВАНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.....	82
19.2. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДРУГ СКЛЮЧЕН ОТ ЧЛЕН НА ГРУПАТА ДОГОВОР, КОЙТО СЪДЪРЖА РАЗПОРЕДБИ, СЪГЛАСНО КОИТО КЪМ	

ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ ИМАТ СЪЩЕСТВЕНО ЗА ГРУПАТА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ИЛИ ПРАВО.	84
20. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ.....	84

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

1.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Включената в Проспекта информация е предоставена на съставителя от „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД, или е събрана от публични източници. Като цяло отговорно за информацията в Проспекта е Дружеството в качеството му на лице, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД е дружество с едностепенна система на управление. Управителен орган на Дружеството е неговият Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД - Кристина Атанасова Лазарова, Любомир Вангелов Спасов, Албен Аленов Бабучев, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта, съответно за цялата информация в него. Съставителите на финансовите отчети Даниел Бойчев и Илияна Шопова отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните годишни индивидуални и консолидирани финансови отчети на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД за 2018г., 2019г. и 2020г. и за неодитираните консолидирани отчети към 31.12.2021г. и неодитираните индивидуални отчети към 31.12.2021г., информация от които е включена в Проспекта. Регистрираните одитори на Дружеството отговарят за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети и информация включена в Проспекта.

Отговорни за изготвянето и информацията в Регистрационния документ са:

- Иво Иванов Сеизов, Управител на „Кепитъл Адвайзър“ ЕООД
- Кристина Димитрова Бояджиева – Управител на ИП „Гранд Кепитал“ ООД
- Полина Радославова Маринова - Управител на ИП „Гранд Кепитал“ ООД
- Любомир Вангелов Спасов – изпълнителен директор на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД

1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Отговорните за съдържанието на Регистрационния документ лица, вкл. регистрираният одитор декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това, информацията в Проспекта, съответно в определени части от него, за които те отговарят (членовете на Съвета на директорите отговарят за цялата информация в Проспекта, лицето по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството - за информацията от съставените от него финансовите отчети, включена в Проспекта, одиторът - за информацията от одитираните от него финансови отчети, включена в Проспекта), е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл. Декларациите са представени в отделно приложение към Проспекта и са неразделна част от него.

Изпълнителният директор на емитента и представляващите Инвестиционния посредник, декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че информацията, съдържаща се в Регистрационния документ, доколкото им е известно, съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне неговото

значение, както и че Регистрационният документ съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

1.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ ИЛИ ДОКЛАДИ, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ

ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД не е възлагал изготвянето на експертни доклади във връзка с Регистрационния документ. В този Регистрационен документ не е използван запис или доклад, за който се приема, че е написан от някое лице като експерт, освен докладите на одиторите на Емитента, които са посочени в Регистрационния документ.

2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

2.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОДИТОРИТЕ

Регистрираните одитори на Дружеството за 2018г., 2019г. и 2020г. са:

- За финансовите 2018-2019 г. - "ЕЙ ТИ СИ БЪЛГАРИЯ" ООД, регистрирано специализирано одиторско предприятие № 125, ЕИК 131369199, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул./ул. РАШКО ПЕТРОВ № 2, ет. 1, представлявано от Тотка Минева Баръмска регистриран одитор с диплом №0326 и отговорен за одита на финансовите отчети регистриран одитор Васил Стоилов Тодоров, с диплом №0173;
- За 2020 г. - „Ековис Одит България“ ООД, специализирано одиторско предприятие № 114, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 131039504. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София 1404, район Триадница, ул. „Твърдишки проход“ № 23, ет. 3, представлявано от Георги Стоянов Тренчев, регистриран одитор с диплом №647.

Всички одитори са членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС), който е професионалният орган на дипломираните експерт-счетоводители в Република България.

Няма одитори, които са били отстранени или с които е прекратена процедурата за годишен финансов одит.

Съгласно Закона за счетоводството, емитентът чрез решение на Едноличния собственик на капитала избира одитор за всяка една финансова година за периодите, обхващащи финансовата информация. Причините, поради които в последователната година, емитентът избира друго специализирано одиторско предприятие е продиктувано от стремеж за постигането на по-всеобхватна услуга, като при спазването на ценовия параметър, който се запазва в годините, ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД получава редица допълнителни ползи като:

- обхват на одита,
- срокове за изпълнение,
- информираност на ръководството на одитираното предприятие за установени и възможни съществени нарушения на действащото законодателство, на негови учредителни и други вътрешни актове, доколкото са му станали известни при изпълнение на одиторски ангажимент.

2.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ ИЛИ ДОКЛАДИ, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ

В настоящия Регистрационен документ не са включени декларации или доклади, изготвени от лице, в качеството му на експерт. ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД не е възлагало изготвянето на експертни доклади във връзка с Документа за предлаганите ценни книжа.

2.3. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ

Документът включва информация, предоставена от Емитента и събрана от публични източници, която е точно възпроизведена и доколкото Емитентът е осведомен и може да я провери, не са пропуснати никакви факти, които биха направили тази информация неточна или подвеждаща. Такива източници в настоящия проспект са: одитираните годишни индивидуални и консолидирани финансови отчети за 2018г., 2019г. и 2020г., неодитираният финансов консолидиран отчет към 31.12.2021г., неодитираният финансов отчет към 31.12.2021г., публикувани текущи анализи и бюлетини на интернет страниците на Министерството на финансите, Министерство на икономиката, НСИ и др.

2.4. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТНОСНО ОДОБРЕНИЕ НА ПРОСПЕКТА

Настоящият Регистрационен документ е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството му на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129. Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Регистрационен документ единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност. Това одобрение не следва да се разглежда като утвърждаване на емитента, предмет на настоящия регистрационен документ.

3. РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД “ е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати. Рисковете, свързани с дейността на Дружеството, се разделят на: систематични, които зависят от колебанията в икономиката като цяло, и несистематични, които представляват частта от общия риск, която е специфична за дружеството и за отрасъла, в който то оперира, и се разделят на секторни и индивидуални.

3.1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

3.1.1. Политически риск:

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението и/или в законодателството, икономическата политика и данъчната система. Определящ фактор за дейността на даден отрасъл и респективно за дейността на субектите, които оперират в него, е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика или в по-неблагоприятния случай - смяна на правителството и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Към настоящия момент, в резултат на успешно проведените избори за Президент и Вицепрезидент и Народно събрание на 14.11.2021г., сформираното коалиционно правителство ще насочи дейността си към:

- постигане на трайна макроикономическа устойчивост;
- стимулиране конкурентоспособността на икономиката;
- подобряване качеството на социалните системи и стандарта на живот.
- Борба с корупцията

Основните политически рискове за България засягат:

- Стабилността на българското правителство - от това до голяма степен зависи изпълнението на заложените големи енергийни и инфраструктурни проекти, тъй като те са пряко зависими от подкрепата на правителствения орган. Резултатите от изборите за Президент и Вицепрезидент и Народно събрание на 14.11.2021г. доведоха до успешно сформирание на правителство базирано на коалиционна основа. Изпълнението на неговата програма в съответствие с постигнатото споразумение между партньорите в управлението създават условия за повишен риск за стабилност в дългосрочен аспект.
- Възстановяване от икономическата криза - в тази насока следва да се обърне внимание на: действителния растеж – дали ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността на правителството да взема изгодни заеми на международните пазари; полаганите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление;
- Извършените реформи и оптимизирането на процеса по усвояване на средства от ЕС.;
- Борбата срещу корупционните практики и организираната и битова престъпност - резултатите рефлектират върху доверието на Европа и чуждестранните инвеститори;
- Оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната;
- Правителствата се ангажират с деклариране, че ще продължават да провежда консервативна и дисциплинирана фискална политика, поддържаща референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в трансфера на публични финанси.

Към настоящия момент актуалната политическа ситуация в страната е свързана допълнително и с предприетите противоепидемични мерки през месец октомври 2021 година, които продължават и към датата на настоящият проспект и негативното им отражение върху бизнес климата в страната. Това покачва до известна степен степента на политическия риск, доколкото влошаването на бизнес климата и не ефективни или достатъчни мерки за компенсиране би довело до евентуални негативни резултати за управляващите коалиционни партньори и би могло да доведе до правителствена и/или парламентарна криза, което може да се отрази неблагоприятно на бъдещото възстановяване на икономиката.

В дългосрочен план не се очаква рязко влошаване на политическата обстановка, тъй като е налице политически и обществен консенсус по отношение на факторите, поддържащи дългосрочна стабилност в икономиката - членството на страната в ЕС, очертаните приоритети за присъединяване към еврозоната и банковия съюз, както и произтичащите от това задължения по отношение на поддържането на стабилна макроикономическа рамка. Не се очакват промени и по отношение на водената до сега данъчна политика относно облагане на доходите на физическите и юридическите лица, включително и във

връзка с осъществените от тях сделки на капиталовия пазар, тъй като тя е от съществено значение за привличането на чуждестранни инвестиции.

3.1.2.Макроикономически рискове:

Икономиката на България като малка държава е силно зависима от европейската и световната икономика. Разпространението на коронавируса (COVID-19) представлява голям удар за перспективите за растеж както в глобален мащаб, така и на национално ниво. Очаква се това да забави производството в резултат на нарушени вериги на доставките и да намали вътрешното и външното търсене особено поради негативния ефект от необходимите мерки за ограничаването на вируса. Освен това повишената несигурност има неблагоприятно въздействие върху плановете за разходите и тяхното финансиране. В перспектива се очаква предвижданото възстановяване на световната и местната икономика да набере слаба инерция, подкрепен от благоприятните условия за финансиране, фискалната позиция на еврозоната и очакваното възстановяване на глобалната активност.

3.1.3.Валутен риск:

Валутният риск е свързан с промяна на курса на лева към чуждестранните валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта на инвестициите в страната. По силата на въведения валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото. Като гарант за макроикономическата стабилност, България ще запази въведения валутен борд и съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

Системата на фиксиран курс към еврото пренася движението на курса евро/щатски долар в движение на курса лев/щатски долар. Поскъпването на долара влияе пряко върху стойността на номиналния внос и износ, като от гледна точка на българската икономика оскъпява вноса в долари. Положителните ефекти за икономиката на България от обезценяването на еврото спрямо долара са по-значими от негативните. В търговията си с трети страни България се разплаща най-често в долари, делът на които е значително по-висок от средния за еврозоната, а делът на долларите разплащания при вноса е по-голям от този при износа. Поскъпването на долара спрямо еврото ще доведе до влошаване на условията на търговия за България с държави извън ЕС при запазване на цените на суровините на същото ниво. В зависимост от степента, в която по веригата на предлагането по-високите вносни цени се пренасят в страната, може да се очаква повишаване на крайните цени и/или понижаване на печалбите на фирмите.

3.1.4.Инфлационен риск:

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България. Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната. Това е рискът от намаление на покупателната сила и обезценка на местната валута. Рискът от повишаване на инфлацията води до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето и намаляване на реалната им доходност. Въпреки положителните тенденции, касаещи инфлационния индекс, следва да се отчете, че отвореността на българската икономика към чуждестранни стоки и енергийни източници и фиксирания курс на лева към еврото поражда риск от внос на инфлация. Предвид ангажиментите на страната да стане член на ЕВС и свързаните с това изисквания спрямо инфлацията, може да се очакват мерки от страна на БНБ и правителството за задържане на инфлацията в определените рамки (Маастрихтските критерии за членство в ЕВС).

Въпреки това всеки инвеститор в ценни книжа на българския пазар би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

Годишна инфлация, измерена чрез Индекс на потребителските цени, по години

Потребителски групи	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Общ ИПЦ	4,2	3,0	0,9	-1,4	-0,1	-0,8	2,1	2,8	3,1	1,7	3,3

Източник: НСИ

3.1.5. Риск от лицензионни режими:

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни).

3.1.6. Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите. Прогнозите на експертите за 2022г. са икономиката ще продължи да расте макар и леко да забавя темпото, постигнато през последните две години. И ако през изминалата 2021г. напредъкът се е движел основно от износ и потребление, очакванията за 2022г. са водещо да е вътрешното търсене. Аргументът - подобрени условия на пазара на труда. В допълнение лихвите по кредити и депозити ще останат ниски, като очакванията са заемите за фирмите и домакинствата да нараснат с по-високи темпове през новата година, което също ще повлияе на потреблението. Ако има двигател на икономиката, който през последната година не се активира, това са инвестициите. Очакванията обаче са през 2022г. да има леко ускорение - заради еврофондовете и ниската цена на кредита и алокирането на финансови и човешки ресурси породени от бежанската вълна от Украйна.

3.1.7. Пазарен риск:

Пазарен риск е вероятността да бъдат реализирани загуби при управление на финансови средства под въздействие на неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти и преобладаващите валутни курсове, както и на изменения, възникващи в преобладаващите пазарни цени на търгуеми финансови инструменти – акции, борсово търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и др. Този риск се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовите пазари в страната и чужбина, действия извън Емитента и по принцип не може да бъде диверсифициран. Основните методи за ограничаването на пазарния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда и на тази база прогнозиране и съобразяване на инвестициите с очакваната динамика на тази среда.

3.1.8. Риск, свързан с настъпването на форсмажорни обстоятелства:

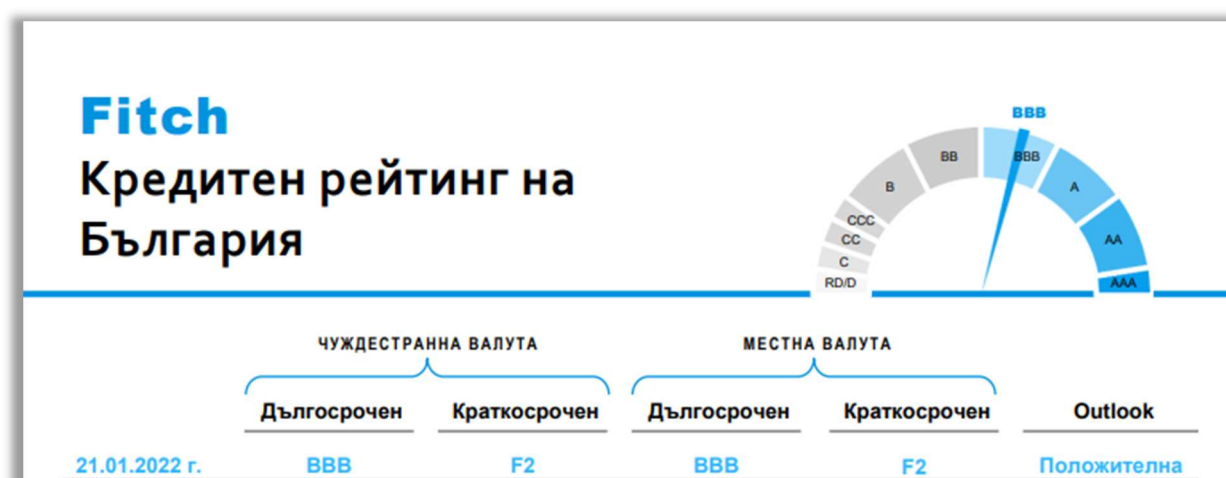
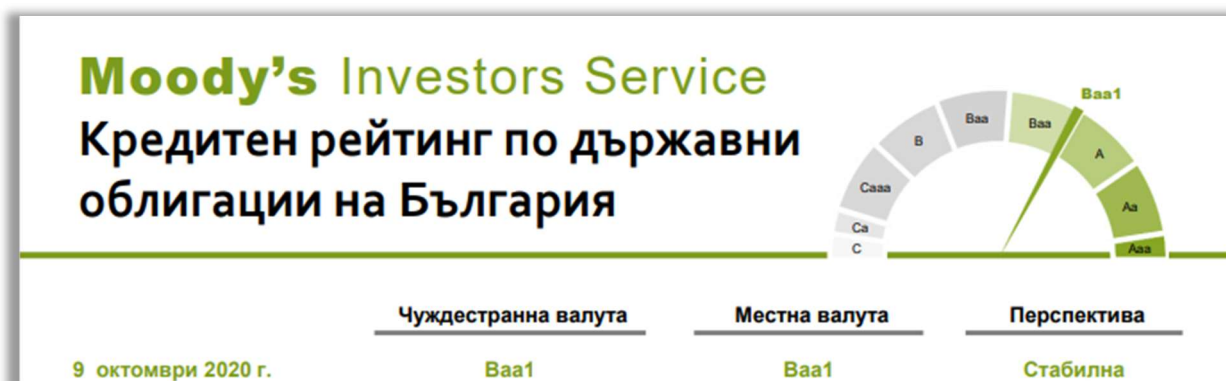
Този риск е свързан с възникването на обстоятелства, които не могат да бъдат нито предотвратени. Това са стихийните бедствия, наводненията, земетресенията и други климатични катаклизми, войните и др., които възпрепятстват дружествата да осъществяват своята дейност. Тъй като форсмажорните обстоятелства не могат да бъдат контролирани от дружествата, обичайно за покриването на някои от щетите, предизвикани от форсмажорни обстоятелства, дружествата сключват застраховки за придобитите от тях активи. Във връзка с пандемията на COVID-19 към датата на настоящия документ са в сила протоепидемичните мерки, ограничаващи струпване на по-голям брой хора. Предприетите мерки са ефективни по отношение на контрол върху разпространението на заразата, но водят до големи икономически загуби - цели отрасли от икономиката на страната са преустановили дейност, платежоспособността на населението намалява.

Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, обхватът и ефектите върху бизнеса на Дружеството, респ. за нейната бъдеща дейност, активи и пасиви, е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност на този етап. Оценка на ръководството е, че не са идентифицирани обстоятелства и фактори, които да поставят под въпрос валидността на принципа-предположение за действащо предприятие на Дружеството.

3.1.9. Кредитен риск на държавата:

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги. Ниски кредитни рейтинги на дадена страна могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента. Тъй като българският пазар се явява главен за дружеството, най-съществено влияние върху неговите финансови резултати ще има кредитният рейтинг на Република България. Към датата на настоящия документ кредитният рейтинг на Република България е както следва:





Източник: <https://www.minfin.bg>

3.1.10. Риск от високи нива на безработица:

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите за стопанските субекти в страната. Нивото на безработица в България

продължава трайно да нараства в резултат на пандемията от COVID - 19. Икономическото възстановяване на държавите членки ще зависи не само от развитието на пандемията в съответната държава, но и от структурата на нейната икономика и от способността ѝ да реагира с водещи до стабилизиране политики. Като се има предвид взаимозависимостта на икономиките на ЕС, динамиката на възстановяването във всяка държава членка ще се отрази също така на степента на възстановяване на останалите държави членки. Пандемията от коронавирус засегна сериозно разходите на потребителите, промишленото производство, инвестициите, търговията, капиталовите потоци и веригите на доставки. До края на 2022г. обаче не се очаква икономиката на ЕС да компенсира напълно загубите от текущата и предходната година. Инвестициите ще останат по-ниски, а пазарът на труда няма да се възстанови напълно. Независимо от факта, че схемите за работа на непълно работно време, субсидиите за заплати и подкрепата за предприятията би трябвало да помогнат да се ограничи загубата на работни места, пандемията от коронавирус ще окаже сериозно въздействие върху пазара на труда. Процентът на безработица в еврозоната е намалел до 6.9% към декември 2022г., докато този за ЕС е достигнал 6.2%, което са най-ниските стойности за безработицата от 2008г.. *източник: <https://ec.europa.eu/eurostat/>*

3.1.11. Риск произтичащ от реализацията на „Зелената сделка“:
В следствие на поетите ангажименти от страна на правителството, може да бъдат наблюдавани негативни ефекти в дейността на емитента, свързани с реструктуриране на дейността, видовете гориво, използваните технологии и др., които да изпълняват нови, неизвестни към настоящата дата критерии и параметри.

3.1.12. Военният конфликт в Украйна
Кризата в Украйна има пряко въздействие върху глобалните енергийни пазари. Поради факта, че основната дейност на емитента е свързана с използването енергийни суровини и източници за продажба на стоки и услуги в сферата на енергетиката, дейността на дружеството може да бъде повлияна значително от неблагоприятно развитие и задълбочаваща криза в Украйна и съответни акнкции на ЕС спрямо Русия.

3.2.НЕСИСТЕМАТИЧНИ (МИКРОИКОНОМИЧЕСКИ) РИСКОВЕ:

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

3.2.1.Отраслов (секторен) риск:

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

3.2.2.Технологичен риск:

Технологичният риск е произведен от необходимите нови технологии за обслужване дейността на Дружеството и от скоростта, с която се развиват те. Налице е обратна зависимост на този риск спрямо технологичното фирмено обезпечение.

3.2.3.Фирмен риск:

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат. Управлението на фирмения риск за Дружеството засяга анализа на продуктите/услугите, които се предлагат от „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД“, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативно и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

3.2.4.Финансов риск:

Финансовият риск на Дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банките и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задлъжнялост. Негативен ефект върху предприятията и задлъжнялостта имат ниският ръст на БВП, неблагоприятният бизнес климат, свиването на инвестициите, нарастването на случаите с фактическа неплатежоспособност, фалитите и бавните процедури по несъстоятелност. Положително влияние върху задлъжнялостта може да се очаква от засилването на износа, получаването на средства от ЕС и евентуалното ускоряване на икономическия ръст у нас благодарение на постепенното икономическо подобрене в страните на ЕС. Но основно решение на проблема засега е ускореното усвояване на еврофондове и по-достъпното, нисколихвено, банково финансиране за бизнеса, както и директивното налагане на срокове за разплащане.

Управлението на финансовия риск за Дружеството е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

3.2.5.Ликвиден риск:

Неспособността на Дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и към клиентите на Дружеството. Управлението на ликвидния риск за Дружеството изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

3.2.6.Ценови риск:

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на

предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената, съответно не следва да се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти/услуги. Управлението на ценовия риск за Дружеството изисква периодичен анализ и преговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

3.2.7. Риск, свързан с паричния поток:

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в Дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

3.2.8. Кредитен риск:

В случай, че Дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми. Управлението на кредитния риск за Дружеството изисква предоставяне на отсрочени плащания (продажби с отложен падеж) на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения, добро финансово състояние и липса на нарушения по спазване на кредитния период. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

3.2.9. Инвестиционен риск:

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите рискови матрици. Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружеството и върху тези с бърза възвръщаемост.

За управление на инвестиционния риск се прилага политика на хеджиране - застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

3.2.10. Регулативен риск:

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността Дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

3.2.11. Рискове, свързани с продуктите и пазарите:

Тази рискова група се свързва с възможността на Дружеството да произвежда продукти / услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение стандартите за качество. Пазарната война се води предимно на база цена, което води до нейното редуциране. Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за Дружеството изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови продукти и услуги за нови пазари).

3.2.12. Риск, свързан с корпоративната сигурност:

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

3.2.13. Риск от сключване на сделки със свързани лица, при условия, различни от пазарните:

Предвид наличието на свързани с дружеството лица, съществува риск от осъществяване на сделки с тях при условия, различаващи се от пазарните. За да не засегнат неблагоприятно финансовото състояние на емитента и интересите на акционерите, цел защита на акционерите е въведен защитен механизъм в чл. 114 от ЗППЦК, който гарантира, че сделките със свързани лица при достигане на определени прагове за същественост ще бъдат предмет на одобрение от ОСА на емитента, който след получаването на публичен статут ще бъде задължен да прилага и спазва разпоредбите на приложимото законодателство в областта. До момента няма практика за извършване на сделки със свързани лица при непазарни условия.

3.2.14 Екологичен риск:

Това е риск от замърсяване и увреждане на околната среда, което може да настъпи в хода на обичайната дейност на Дружеството. В България е в сила законодателство, което изисква от дружествата да предприемат редица мерки за ограничаване и предотвратяване на подобни негативни ефекти като неспазването му би могло да доведе до финансови санкции и дори принудително прекратяване на дейността на нарушителя.

В тази връзка „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД е възприело политики за стриктно спазване на всички законови изисквания в областта на екологията и полага всички разумни усилия в това направление, най-вече като спазва нормите за вредни емисии, като азотни и серни окиси, фини прахови частици и др.

3.2.15 Риск от аварии и човешки грешки

Това е риск свързан с аварии и човешкия фактор, като част от специфичната дейност на дружеството емитент. В дейността на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД, човешкият фактор е неизменна част от управлението на рисковете за оперативната дейност, а неговото управление минава през мерките за обучение, инструктажи за превенции на аварии и повишаване на квалификацията на служителите, в съчетание с дейности по физическа активност и отдих.

3.2.16 Риск от дейността на дъщерното дружество

„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД притежава 100% от „ТБД – ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ“ ЕАД и като компания-майка е изложено на рискове от дейността на дъщерното си дружество. Чрез своите органи на управление, както и посредством дългосрочни договори между двете дружества дейността на дъщерното дружество е силно контролирана от компанията майка, което редуцира значително рисковете свързани с дейността и.

3.2.17 Риск от неизпълнение на един или повече съществени договори

В настоящият регистрационен документ са посочени съществените договори, които дружеството има сключени. Неизпълнение на един или няколко от тях биха могли да се отразят негативно върху оперативната част на емитента. Дружеството диверсифицира договорите и контрагентите, с които има бизнес взаимоотношения с цел управление и хеджиране на общата ликвидна позиция и предпазване от верижен ефект в случай на изпадане на неплатежоспособност на някой от контрагентите.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

4.1. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Наименованието на емитента е „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД.

4.2. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД НА ПРАВНИЯ СУБЕКТ (ИКПС), ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ И АДРЕС И ТЕЛЕФОНЕН НОМЕР НА СЕДАЛИЩЕТО НА ЕМИТЕНТА СПОРЕД УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ (ИЛИ ОСНОВНО МЯСТО НА ДЕЙНОСТ, АКО Е РАЗЛИЧНО ОТ СЕДАЛИЩЕТО СПОРЕД УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ), КАКТО И УЕБСАЙТ НА ЕМИТЕНТА

Дружеството е регистрирано по законодателството на България и е вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията с ЕИК 109513731, със седалище и адрес на управление - област Кюстендил, община Бобов дол, с. Големо село 2635. Дружеството има следните канали за контакти и комуникация - интернет страница:

www.tecbd.com и телефони за контакт: 0701/ 504-44; факс: 0701/50533;

Идентификатор на юридическото лице – LEI 485100Q97604EIEC1Y21

Идентификатор на емисията акции – ISIN BG1100015210, CFI – ESVUFR, FSIN – TEC-/SHBGN8705040.

Инвеститорите следва да имат в предвид, че информацията на интернет страницата не е част от Проспекта, освен ако тази информация не е включена чрез препратка в него.

Дружеството е учредено с фирмено дело фирмено дело № I – 580/05.07.2000 на Кюстендилския окръжен съд и не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД има следния предмет на дейност: производство на електрическа и топлинна енергия, пренос и разпределение на топлинна енергия, строителна и ремонтна дейност в областта на електроенергетиката и топлоенергетиката, строителна и ремонтна дейност в областта на електропроизводството и топлопроизводството, инвестиционна дейност, придобиване и разпореждане с авторски

права, права върху изобретения, търговски марки и промишлени образци, ноухау и др. обекти на интелектуална собственост, както и всяка друга дейност, незабранена със закон или друг нормативен акт

4.3. ИСТОРИЧЕСКО РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА

„ТЕЦ – Бобов дол“ ЕАД е учреден на 05.07.2000г. като еднолично акционерно дружество чрез отделяне от НЕК по силата на Заповед № ДВ-241/26.06.2000г. на Председателя на Държавната агенция по енергетика и енергийни ресурси, който към онзи момент е органът, компетентен да упражнява правата на Държавата като едноличен собственик на капитала на еднолични търговски дружества от сферата на енергетиката. Дружеството е вписано по ф.д. № I-580/2000г., по силата на съдебно решение от 05.07.2000г. на Кюстендилския окръжен съд. Дружеството е вписано като правопреемник на съответна част от активите и пасивите на НЕК ЕАД, отделени съгласно разделителен протокол, изготвен въз основа на счетоводни данни на НЕК към 31.12.1999г. и приложен към Заповедта. Към настоящия момент ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ ЕАД е регистрирано в Търговския регистър на Агенция по вписванията. Дружеството е със седалище и адрес на управление с. Големо село, община Бобов дол, област Кюстендил, пощенски код 2635.

С протокол № 28 / 21.08.2008г. и решение на надзорния съвет е одобрен двустранния договор за приватизационна продажба на 251 140 броя акции, представляващи 100 % от капитала на „ТЕЦ-Бобов дол“ ЕАД с „Консорциум ЕНЕРГИЯ МК“ гр. София. С дата 04.01.2014г. бе регистрирано увеличение на капитала, чрез апортна вноска.

Към датата на изготвяне на настоящият проспект основният капитал на Дружеството възлиза на 8 705 040 лева, състоящи се от 8 705 040 поименни акции с номинал от 1 лев за всяка акция.

Във връзка с основния предмет на дейността на Дружеството, а именно производство на електрическа енергия се изисква специално разрешение от Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР). В тази връзка Дружеството притежава валидна лицензия за производство на електрическа енергия Л-094-01 от 2001 г. срока на лиценза е 10 години считано от 03.02.2001г., С решение ИЗ-Л-094/30.10.2018г. КЕВР взе решение за изменение на дейността и добавяне на „производство на топлинна енергия“ и продължаване срока на лицензията с 10 (десет) години считано от 01.01.2019г.

Във връзка с извършена на от страна на едноличния собственик на капитала „Консорциум ЕНЕРГИЯ МК“ АД, дружеството на емитента променя своята правно организационна форма от Еднолично Акционерно Дружество – ЕАД в Акционерно Дружество - АД. Съответната промяна е вписана в Търговски Регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията на 18.08.2021г.

5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

Основните дейности на емитента са съсредоточени в следните направления: производство на топлинна енергия; пренос на топлинна енергия; производство на електрическа енергия, комбинирано производство на електрическа и топлинна

енергия; поддръжка и експлоатация на газопроводи ниско налягане и други дейности и услуги, обслужващи основните дейности.

ТЕЦ “Бобов дол” е кондензационна топлоелектрическа централа с три идентични енергийни блока тип ОВ 572 - 040-650 MWth (парогенератор, парна турбина, генератор, трансформатор) и общо станционно спомагателно оборудване с обща инсталирана мощност 1716 MWth /630 Mwe/. Централата е разположена на около 70 км югозападно от София и на около 10 км от гр. Дупница. Изградени са три енергийни блока с инсталирана мощност по 210 MW всеки. По мястото си в товаровата диаграма на енерго- системата централата е подвърхова.

С постановление на Министерски съвет № 20.07.2009/181г. „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД ЕАД е включен в списъка на стратегическите обекти, сектор Енергетика – т.2.6 на Република България и има изключителна важност за националната сигурност, като същевременно дружеството осигурява около 40 % от студения резерв на страна.

5.1.1. Ключови фактори, отнасящи се до естеството на операциите на емитента и неговите основни дейности, главни категории продавани продукти и/или извършвани услуги за всяка финансова година за периода, обхванат от историческата финансова информация

Ключовите фактори, които се отнасят до операциите на емитента, са свързани с потреблението на енергия – електрическа и топлинна от населението и корпоративните клиенти, цените на енергийните пазари и суровините за тяхното производство, определянето на фиксираните цени за битови потребители от КЕВР, както и метеорологичните и сезонни особености.

Реализираните приходи по видове продукти и услуги от дейността за 2018-2020 г., както и тяхното изменение спрямо предходни периоди са както следва:

Реализирани приходи от продажби по видове стоки/ продукти/услуги					
	2021	2020	2019	2018	2017
продажба на електроенергия	138 361	94 665	99 644	99 421	123 195
продажба на топлоенергия		141	211	0	0
Приходи от услуги	2 946	227	601	95	130
Приходи от други продажби	44 845	58 026	40 885	7 536	4 642
Общо приходи от продажби	186 152	153 059	141 341	107 052	127 967

Изменение на реализираните приходи по години				
	2020-2021	2019- 2020	2018- 2019	2017-2018
продажба на електроенергия	46%	-5,0%	0,2%	-19,3%
продажба на топлоенергия	-100%	-33,2%	n/a	n/a
Приходи от услуги	1198%	-62,2%	532,6%	-26,9%
Приходи от други продажби	-23%	41,9%	442,5%	62,3%
Общо приходи от продажби	22%	8,3%	32,0%	-16,3%

Източник - ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД – Годишен доклад за дейността за 2018, 2019 и 2020г.и неаудитиран неаудитиран отчет към 31.12.2021г. със съпоставими данни към 2020г.

Намаленото количеството произведена ел. енергия и намалената продадена разполагаемост в комбинация с увеличени други и финансови приходи водят до получения резултат за периода.

Равнището на приходите през 2020г. се увеличи спрямо предходната година с 9 509 хил. лв., което се дължи основно на:

- Намалено количество продадена разполагаемост (студен резерв) - 489 228 хил квтч.
- Намалено количество продадена ел. енергия – 190 679 хил. квтч.

Приходите от услуги са свързани с оползотворяване на RDF* отпадъци, както и приходи от нощувки и други хотелиерски услуги от Почивен Дом Енерго.

Другите приходи са свързани с продажбата на отпадни материали /пепелина / - 174 788 т. за обща стойност 1 748 хил. лв.; Приходи по спечелени съдебни дела (вкл дело с КЕВР) и неустойки за обща стойност 42 390 хил лв.; Приходи от финансови сделки с фючърси – обща стойност 12 420 хил лв. * *RDF , Refuse Derived Fuel е гориво, произведено от различни видове отпадъци, като „твърди битови отпадъци, промишлени сухи отпадъци и отпадъци от различни търговски обекти.*

През 2021 година „ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ“ АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 186 152 хил. лв., което представлява увеличение на нетните приходи от продажби с 21.62 % спрямо същия период на 2020 г., когато са отчетени нетни приходи от продажби в размер на 153 059 хил. лв. Нетните приходи от продажба на дружеството включват 74 % приходи от продажба на продукцията и 27 % други приходи. Дружеството отчита приходи от лихви в размер на 3,580 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2020 г. приходи от лихви в размер на 8,332 хил. лв.

Общо приходите от дейността на дружеството към 31.12.2021 г. са в размер на 203 118 хил. лв. и регистрират увеличение от 26 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са отчетени общо приходи от дейността в размер на 161 391 хил. лв.



5.1.2. Информация за значителни нови продукти и/или услуги, които са били въведени и дотолкова, доколкото разработването на нови продукти или услуги е било публично оповестено, информация за състоянието на разработването.

Емитентът не е въвеждал значителни нови продукти и услуги въведени след последния финансов отчет до изготвянето на настоящият регистрационен документи, които са оповестени публично.

5.2. ОСНОВНИ ПАЗАРИ

Клиентите на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД изкупуващи електроенергия, са Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД, Фонд СЕС (Фонд Сигурност на Електроенергийната Система), ЕСО ЕАД (Електроенергийният системен оператор), както и потребители, пряко присъединени към централата с директни електропроводи.

През 2015 годината се сключи дългосрочен договор за продажба на ел. енергия с Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД срещу покупка на въглища и квоти на фиксирани цени за срока и количеството на договора. По този начин дружеството застрахова своите доставки за колебания в цените на основните суровини на производството. За одобрение на договора КЕВР издава разрешение №Р-247/14.07.2016г. на „Гранд Енерджи Дистрибушън“ ЕООД да сключи с „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД ЕАД договор за покупко-продажба на електрическа енергия по свободно договорени цени, съгласно представения по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-70 от 05.11.2015г.

Емитентът реализира своята продукция изцяло на вътрешния пазар.

5.3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА

Основната дейност на ТЕЦ-Бобов дол АД е производството на електроенергия и предоставяне на разполагаема мощност. Допълнителни дейности са извършване на текущи и планови ремонти на енергийните блокове и на спомагателното оборудване, както и изпълнение на инвестиционни проекти за осигуряване продължаването на експлоатацията на централата и за подобряване ефективността на енергопреобразуването.

За обезпечаването на производството най-съществено е договарянето на доставките на горива (въглища, мазут и хидратна вар) и договаряне на продажбите на електроенергията. Пакетната сделка описана в т. 5.2 от настоящия регистрационен документ обезпечават до голяма степен работата на централата. Така, срещу продажба на електроенергия дружеството получи гарантирани цени за основните суровини въглища и квоти CO₂.

С решение Ц -18/ 01.07.2019г. КЕВР реши Преференциална цена на ел. енергия – 152.75 лв/ MWh и пределна цена на гореща вода 45,99 лв. / мвтч. за енергия произведена по комбиниран способ. С решение Ц -18/ 01.07.2020г. КЕВР реши Преференциална цена на ел. енергия – 157.15 лв/ MWh и пределна цена на гореща вода 74,14 лв. / мвтч. при топлинна енергия – 175 200 мвтч. за енергия произведена по комбиниран способ. С решения на ДКЕВР за „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД са определени квоти нетна електроенергия, която задължително се предоставя на крайни снабдители по регулираните цени.

Бъдещето на дружеството като основна част от самия отрасъл енергетика е тясно свързано с енергийната стратегия на Р. България. Чрез регулаторният орган Комисия за енергийно и водно регулиране, на база лицензионния режим и фиксираните цени определяни от регулатора, емитента следва развитие валидно за бранша. На микро ниво важна част от процеса на работа на централата е изградената очистваща инсталация, която запазва капацитета на централата на 3 енерго блока. Подобряване на логистичните нужди за тази инсталация: доставка на суровина, извеждането и депонирането на отпадните продукти също заемат основна роля за развитието на емитента като Замяната на горивната база и преминаването на газ и алтернативни горива е залегнало в инвестиционните намерения и планове на дружеството.

Друг съществен момент пред енергетиката е развитието на пазара и нормативите за квотите CO₂ и тяхното закупуване (осигуряване) от инсталациите произвеждащи електрическа енергия. Инвестициите в намаляване на емисиите парникови газове довеждат до намаляване на нуждата от закупуване на емисии. Планът на емитента е да насочи усилия към намаляване на вредните емисии до 30-40 % от нормата приета за работа на централата. Това обуславя по голямо внимание да се отдели на екологичните изисквания и норми.

По отношение на въпросите за иновации или внедряване на нови технологии по отношение на готовия продукт (ел. енергия) няма съществени иновации в тази сфера, които биха довели до съществени изменения. развитието на самите процеси за производство и технология на самото производство са част от научно-изследователския процес. Дружеството не разработва само такива изследвания, а използва готови външни решения на проблемите за подобряване на коефициента на полезно действие на

машините и съоръженията. Факт е възможността за промяна на използваното гориво с оглед на намаляване на въглеродните емисии изхвърляни в атмосферата, при спазване на екологичните норми и правила залегнали в комплексното разрешително.

5.4.СТРАТЕГИЯ И ЦЕЛИ

Стратегията на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД трябва да обезпечи постигането на целите на дружеството и да осигури неговото развитие в средносрочен и дългосрочен план. Дружеството се развива съобразно европейската стратегия за производство на чиста енергия и подсигуряване на енергийна независимост на България. Изпълнението на стратегията включва:

- Осигуряване на реализация на по-високи количества електроенергия по договори за изкупуване на енергия;
- Сключване на дългосрочни договори за продажба на електроенергия с привилегирани и други потребители на свободния пазар, които ще гарантират увеличаване на електропроизводството;
- Създаване на дългосрочни партньорства с надеждни фирми в ключовите области от дейността на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД – доставчици на горива, ремонтни фирми и др.;
- Поддържане на ниски цени на топлинна енергия – по този начин дружеството залага на печалба от намаляване на себестойността и увеличаване обема на продажбите;
- Повишаване на ефективността на схемата за производство – намаляване на производствените разходи и увеличаване на КПД с 5 % годишно;
- Повишаване ефективността на човешките ресурси – концентриране на висококвалифицирани специалисти и постепенно освобождаване от нискоквалифицирания труд; оптимизация на изпълнителския състав в областта на управлението;
- Поддържане на високо технологично ниво в производството според последните тенденции в бранша;
- Преструктуриране на дружеството с изнасяне на всички обслужващи дейности в отделни търговски дружества;
- Създаване на технологична и кадрова платформа за преминаване към нов вид гориво и нови технологии за енергогенериране;
- Разработване и внедряване на програми за опазване на околната среда и за енергийна ефективност;
- Поддържане на събираемостта на просрочените вземания от клиенти на средногодишно ниво не по-ниско от 85%;
- Поддържане на имиджа на дружеството чрез провеждане на информационна и убеждаваща политика, насочена към клиентите – съществуващи и потенциални;
- ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД ще се стреми да прилага стратегия на растеж и развитие на пазара;
- Обобщена информация относно степента, до която емитентът зависи от патенти или лицензи, индустриални, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси.

За развитието, успеха и просперитета на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД най-важно е неговото управление, включващо анализиране на ресурсите и възможностите, оценка на алтернативните пътища за достигане на избраните цели и задачи, приемане на програма

за действие, определяне на насоки и осигуряване на ресурси за постигане на глобални цели.

ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД независимо от трудностите има своето място на пазара и функционира на него успешно. На този етап от развитието си дружеството има стабилни отношения с потребителите на електро и топло енергия , благодарение на последователност в която протичат процесите на производство и реализация.

Динамиката около пандемията COVID-19, както и ефектите от кризата в Украйна, които обхващат страната ще повлияе на дейността на дружеството по отношение на реализацията на изградената стратегия и целите към нейното постигане. По тази причина мениджмънтът на Дружеството следи приоритетно развитието на ситуацията и е готов да актуализира и вземе действия по отношение запазване на тенденцията на развитието в новите условия.

5.5. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СТЕПЕНТА, ДО КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ ЗАВИСИ ОТ ПАТЕНТИ ИЛИ ЛИЦЕНЗИИ, ИНДУСТРИАЛНИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Дружеството функционира в строго регулирана среда, за което притежава всички необходими лицензи:

Лицензия за производство на електрическа енергия - Решение № ИЗ-Л-094/30.10.2018 - с което продължава срока на издадената на лицензия - срок от 10 (десет) години.

5.6. ОСНОВАНИЯТА ЗА ДЕКЛАРАЦИИТЕ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Конкуренцията на пазара на електроенергия се проявява в лицето на производителите на електроенергия – електроцентралите и топлофикационните дружества, произвеждащи електроенергия по комбиниран начин.

По отношение на предлагането на топлоенергия, конкуренцията се проявява под формата на алтернативни начини на отопление – чрез електричество, газ и други видове горива. Към момента на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е правило изявления за конкурентната си позиция и съответно изискването за посочване на основанията за тези изявления е неприложимо.

5.7. ИНВЕСТИЦИИ

5.7.1. Описание на съществените инвестиции, извършени от емитента през всяка финансова година от началото на периода, обхванат от финансовата информация за минали периоди, до датата на регистрационния документ

Съществените инвестиции, извършени от емитента през всяка финансова година от началото на периода, обхванат от финансовата информация за минали периоди, до датата на регистрационния документ са следните:

година	вид инвестиция	стойност в лева
2018	ОБЩО	9 584 065
	Система за подаване на суровина с вагони	628 542
	Надграждане на сгуроотвал "КАМЕНИК"	3 311 538
	Изграждане на система за почистване на димни газове и газоходи	414 185
	Подобрения на съществуващи агрегати	652 462
	Подобрения на съществуващи агрегати (турбина)	3 841 485
	Други	8 393
	Закупуване на ДМА	727 460
2019	ОБЩО	15 779 780
	Система за подаване на суровина с вагони	16 408
	Надграждане на сгуроотвал "КАМЕНИК"	4 679 637
	Изграждане на система за почистване на димни газове и газоходи	329 146
	Подобрения на съществуващи агрегати (турбина)	9 524 556
	Подобрения на съществуващи агрегати	340 560
	Нова автовезна	134 835
	Закупуване на ДМА	754 637,84
2020	ОБЩО	4 349 438
	Надграждане на сгуроотвал "КАМЕНИК"	2 611 887
	Изграждане на система за почистване на димни газове и газоходи	504 994
	Подобрения на съществуващи агрегати	11 770
	18) Площадка за депо и неутрализационна яма	6 500
	Закупуване на ДМА	1 214 287

Източник: „„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД “ АД

От края на 2020г. до датата на проспекта, емитентът има следните съществени инвестиции в текущи инвестиционни обекти:

Сгуроотвал Каменик - депото на централата се надгражда всяка година, като инвестицията към 31.12.2021 г. е в размер на 7 829 хиляди лева.

Изграждане на СОДГ (сероочистителна инсталация) и газоходи към нея, като инвестицията е в размер на 546 хиляди лева.

5.7.2. Описание на всички съществени инвестиции на емитента, които са в процес на изпълнение, включително на географското им разпределение (в държавата на емитента или в чужбина) и на метода на финансиране (вътрешно и външно).

Всички инвестиции се осъществяват на територията на Република България със собствени и привлечени средства.

<i>Инвестиционна намерение</i>	<i>Цел</i>	<i>Размер на разполагаемите средства</i>	<i>Текущ статус на изпълнени</i>	<i>Бъдещи кап. Разходи и метод на финансиране</i>	<i>Очакван срок на цялостно завършване</i>
Реконструкция на сгуруотвала, в т.ч.: етап 11 и 12;	Изпълнение на изискванията на Приложение №5 от Закона за управление на отпадъците.	12 309 808,16	В процес на изграждане	По 2 млн лв. годишно финансиране от оборотен капитал	Етапно приемане
	Изпълнение на условия от влязло в сила Комплексно разрешително на Депо за неопасни отпадъци-сгуруотвал на ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ ЕАД		В процес на изграждане		
Реконструкция на съоръжения, в т.ч.:	Разширяване горивната база на централата.	1 960 937,00	В процес	3 млн лв. финансиране от оборотен капитал и бъдещи облигационни емисии	До края на 2022 г.
	Повишаване надеждността на Блоковете;				
	Намаляване вредните емисии.				
Изграждане на ж.п. разтоварище за въглища /идеен проект/	Разширяване горивната база на централата. Намаляване вредните емисии. Намаляване на разходите за гориво.	224 125,31	В процес на актуализация с оглед динамиката на горивата и кризата в Украйна		

Изграждане на сероочистваща инсталация /реконструкция /	Изпълнение на Директива 2010/75/ЕО и наредба за норми за допустими емисии на SO, NO и прах изпускани в атмосферата от големи горивни инсталации.	668 110,00	В процес	оборотен капитал	До края на 2022 г.
Други инвестиционни намерения	Повишаване на КПД и/или допълнителни ефекти в екологичните изисквания. Проучвания и проекти.	475 786,63	текущ	оборотен капитал	В изпълнение на нормативни срокове
	ОБЩО :	15 638 767			

Източник: „„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД “ АД

5.7.3. Информация за съвместните предприятия, в които емитентът притежава дял от капитал, който дял е възможно да се отрази значително върху оценката на собствените активи и пасиви на емитента, на финансовото му състояние или на печалбата и загубата

- Емитентът притежава 100% от дяловете в капитала на „ТБД – Товарни превози“ - ЕАД с ЕИК 202895069. Дружеството е учредено на 20.01.2014г. с капитал от 50 000/петдесет хиляди/ лева, внесен от едноличния собственик на капитала „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД. Капиталът на дружеството е разделен на 50 000/петдесет хиляди/ броя налични поименни акции с право на един глас с номинална стойност от 1/един/лев, собственост на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД . На 16.12.2014г. капиталът е увеличен с 50 000/петдесет хиляди/ лева, чрез издаване на нови 50 000/петдесет хиляди/ акции, записани от едноличния собственик „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД като общият му размер става 100 000/сто хиляди/ лева. Капиталът на дружеството е разделен на 100 000/сто хиляди/ броя налични поименни акции с право на един глас с номинална стойност от 1/един/лев, собственост на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД “. На 12.05.2015г. капиталът на дружеството е увеличен със 100 000/сто хиляди/ лева, чрез издаване на нови 100 000/сто хиляди/ акции, записани от едноличния собственик „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД , като общият му размер става 200 000/двеста хиляди/ лева. Капиталът на дружеството е разделен на 200 000/двеста хиляди/ броя налични поименни акции с право на един глас с номинална стойност от 1/един/лев, собственост на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД.
- Емитентът притежава 49% от „Глобал Енерджи Дистрибушън,, ООД, дружеството не е извършвало дейност през 2018-2020г. Емитентът няма информация дружеството да е извършвало дейност за периода от 01.01.2021г. до датата на настоящият регистрационен документ.

5.7.4.Описание на евентуалните проблеми във връзка с опазването на околната среда, които могат да се отразят върху използването от емитента на дълготрайните материални активи

Не съществуват проблеми, свързани с опазването на околната среда, които биха могли да засегнат използването на дълготрайни материални активи от Емитента.

С цел предотвратяване на негативни въздействия на околната среда „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД полага усилия за постигане на непрекъснато подобрене на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при осъществяване на дейността си, в производството и предлагането на услуги.

- Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:
- оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от дружеството дейности, предлаганите услуги;
- съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на дружеството и техните аспекти;
- спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- следене на ключовите характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда и вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда;
- представяне на пазара на екологично безопасни продукти и услуги, в които не се използват или се използват по-малко вредни вещества, които изискват по-малко природни ресурси и консумират по-малко енергия;
- икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;
- ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;
- ангажираността и съпричастността на работещите в дружеството по отношение на политика за опазване на околната среда;
- обучение и засилване на персоналната отговорност на работещите към опазване на околната среда;
- популяризация на концепцията за „зелена околна среда” сред персонала, клиентите и доставчиците на дружеството.

В изпълнение на политиката по опазване на околната среда в периода 2018 - 2020г. „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД е реализирало следните мероприятия на стойност, включена в годишните финансови отчети:

Мероприятие	2018	2019	2020
Разширяване на системите за собствени непрекъснати измервания на ИУ № 2 и ИУ № 4 с показателите, заложи в Таблица 9.6.1. от КР№45-Н4/2019, подлежащи на собствени непрекъснати измервания; газ-анализаторни системи.		√	√

Нанасяне на анти-корозионно покритие на коминните тела на СОДГ 1 и 2 (СОИ 1 и 2)	√	√	
Надграждане на Стуроотвал КАМЕНИК (дига 10,11,12)	√	√	√
Изграждане на инсталация за изгаряне на биогориво (въздуходувка, шредери)	√	√	√
Реконструкция на неутрализационна яма	√		
Такса водоползване за водни зауствания	√	√	√
Мониторинг по Комплексно разрешително (въздух, вода, отпадъци, шум и почви).	√	√	√
Общо (лева)	4 406 290	5 562 819	4 351 699

Източник: „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД

„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД води целенасочена и дългосрочна политика по отношение прогресивното въвеждане на нови алтернативни горива за постигане на ключови цели, припокриващи се с европейската „зелена“ политика.

През 2019г. „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД придоби ново комплексно разрешително, издадено по реда на Закона за опазване на околната среда за използване на нови алтернативни биогорива за съвместно изгаряне с основното гориво /въглища/ по утвърдена технология и без промяна на капацитета на инсталацията. Това е от изключителна важност, както за дружеството от икономическа гледна точка, така и за държавата от екологична, като в резултат на което ще бъдат постигнати следните цели и за двете страни:

- Осигуряване на алтернативно гориво за производство на енергия с ниски нива на въглеродните емисии;
- Използваните биогорива ще бъдат с много добри емисионни показатели и висока калоричност;
- Ограничаване емисиите от парникови газове в резултат от редуциране използваните количества изкопаеми горива;
- Намаляване на използваните количества полезни изкопаеми горива, използвани за производство на енергия;

Държавите, членки на ЕС, са си поставили амбициозни енергийни цели за 2020-2022г., а именно - възобновяемите източници на енергия следва да съставляват 20% от общото потребление на енергия, енергийната ефективност трябва да се увеличи с 20% и не по-малко от 10% от транспортните горива следва да се получават от биогорива. За да се постигне тази цел, всяка държава членка трябва да увеличи собственото си производство на енергия от възобновяеми източници и биогорива. Именно в тази посока се канализират и усилията на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД , за да бъдат предприети текущи и последващи действия за използване на максимално количество биогорива за сметка на установените до този момент изкопаеми такива. Трансформацията на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД в използването на нови алтернативни горива ще допринесе за прехода на Р България към по-чиста, енергийно-ефективна и нисковъглеродна икономика. или т.нар. „зелена“ икономика. Безспорно с използването на новите алтернативни биогорива, с ниски нива на въглеродните емисии, дружеството ще постигне положителен ефект от

икономическа, екологична и социално-здравна гледна точка. Тази политика обаче в никакъв случай не може да бъде осъществявана в пълното отсъствие на изкопаемите горива (въглища).

Противно на твърденията в официалните доклади на Европейската комисия (ЕК) за социално-икономическите предизвикателства за 2020 г., че частният сектор извършва недостатъчни инвестиции за преход към неутрална по отношение на климата, екологична, конкурентоспособна и приобщаваща икономика, „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД извършва осезаеми инвестиции в тази посока.

Въглищните централи, каквато е и „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД, са много важна част от прехода към нисковъглеродна икономика, тъй като осигуряват необходимата стабилност на мрежата, захранвана от увеличаващ се дял електроенергия, произвеждана от възобновяеми източници и нискоемисионни горива. Замяната на част от основното гориво /въглища/ с биогорива /20 %/ ще понижи значително себестойността на произведената електроенергия, както и ще понижи значително изпусканите в атмосферния въздух вредни емисии в региона.

През периода 2020-2022г. „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД в процедура с нови инвестиционни намерения а именно:

1. Присъединяване към националната газопреносната мрежа на „Булгартрансгаз“ ЕАД и въвеждане в експлоатация на газова система на площадката на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД. Очакваните капиталови разходи в размер на 2 млн. лв. ще бъдат финансирани от банково кредитиране и оборотен капитал.
2. Монтиране на разпалващи газови горелки на енергийните парогенератори ОВ 650-040 на централата. Очакваните капиталови разходи в размер на 1 млн. лв. ще бъдат финансирани от оборотен капитал.
3. Монтиране на 4 броя газобутални двигатели /ГБД/ с мощност 9,73 MW, модел Wartsila 20SG34, Финландия в новоизградено производствено помещение на площадката на дружеството. Очакваните капиталови разходи в размер на около 10 млн.евро ще бъдат осигурени от целева обезпечена облигационна емисия.
4. Изграждане на обект за производство и пренос на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници, използващи фотоволтаични (слънчеви) системи в поземлен имот с идентификатор 55230.9.81, с. Палатово, община Дупница” Очакваните капиталови разходи в размер на 100 млн. лв. ще бъдат финансирани от банково кредитиране и оборотен капитал.

Реализацията на стратегията за промяна на моделът на функциониране с основно гориво въглища, към газ и възобновяема – слънчева енергия има за цел да не да промени себестойността на продукцията, а да повиши ефективността по отношение на:

- Постигане на диверсификация при използваните суровини, които да направят стабилно и прогнозируемо производството на ел. енергия;
- Реализиране и изпълнение на повишаващи критерии и изисквания за екологично чисто производство;
- Минимизиране на финансовите разходи по търговия и хеджиране на фючърси с енергийни базови активи – петрол, газ, квоти емисии CO₂.

Динамика на цена на природен газ - Henry Hub



Динамика на цена фючърси парникови емисии EUA



Източник: <https://ru.tradingview.com/>

Дейността на емитента е силно зависима от бъдещите действия на правителството по отношение на реализацията по отношение на „Зелената сделка“, а така също и енергийната криза продиктувана от конфликта в Украйна и наложените санкции на Русия. Диверсификацията по отношение на горивата и суровините, които използва дружеството, ще помогнат за гъвкаво и ефективно изпълнение на новите изискванията, които предстоят да се приемат по отношение на нормативна рамка, екология и други фактори.

6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

6.1. АКО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ ОТ ГРУПА - КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА

„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД е част от икономическата група на СТОКЕТ ЛИМИТЪД – (Stockett Limited). Седалище и адрес на управление: Великобритания, ул. Катлийн Роуд №19, Батерси, Лондон, Англия SW112JR. Ерлин Мей Родригес – Индентификация - 01.09.1980, от Белиз в качеството си на едноличен собственик притежава 1 (една) акция с номинална стойност 1 (една) британска лира, представляваща 100% (сто процента) от капитала "Стокет Лимитъд", притежаващо 64% от акциите на "КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ МК" АД с ЕИК 175331136.

Икономическа група на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД:

Дружество	Собственик	Процент
СТОКЕТ ЛИМИТЪД	ЕРЛИН МЕЙ РОДРИГЕС	100%
КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ МК" АД	СТОКЕТ ЛИМИТЪД	64%
ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД	КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ МК АД	99.99 %
ТБД – ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ“ ЕАД	ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД	100%
ГЛОБАЛ ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН ООД	ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД	49%

Източник: „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД

Мажоритарният собственик на дружеството на емитента „КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ МК" АД има регистриран капитал в размер на 50 хиляди лева, разпределен в 5 хиляди поименни акции с номинална стойност 10 лв., всяка. Дружеството има следния предмет на дейност. Управление и експлоатация на мини и други добивни обекти и инсталации, сондажна и проучвателна дейност, добив, преработка, обогатяване, пласмент и реализация на въглища и др. полезни изкопаеми, участие в приватизационни процедури, управление и експлоатация на обекти и инсталации в областта на енергетиката, изграждане, монтаж и ремонтна енергетично оборудване, покупко-продажба на стоки или други вещи в първоначален, преработен или обработен вид, производство на стоки с цел продажба, комисионна, складова и лизингова дейност, търговия със стоки за потребление, производство на електрическа и топлинна енергия, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

Дъщерното дружество на емитента „ТБД – ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ“ ЕАД с ЕИК 202895069 е търговско дружество, със 100 % собственост на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД. Дружеството е със седалище и адрес на управление: Република България, гр. Перник 2300, площад „Свети Иван Рилски“ №1. Телефон: +359 76 602840. Факс: +359 76 602628. Електронен адрес (e-mail): office@tbd-tp.bg

6.2. СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ, ДЯЛ НА АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И, АКО Е РАЗЛИЧНО, ДЯЛ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ ПРАВА НА ГЛАС

Име	„ТБД – ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ“ ЕАД
Седалище и адрес на управление	Държава: БЪЛГАРИЯ Дружеството е със седалище и адрес на управление: Република България, гр. Перник 2300, площад „Свети Иван Рилски“ №1. Телефон: +359 76 602840.

	Факс: +359 76 602628. Електронен адрес (e-mail): office@tbd-tp.bg
Предмет на дейност	Извършване на железопътни превози на товари във вътрешно и/или международно съобщение, наемане на локомотивна тяга и вагони за извършване на железопътни превози на товари, поддръжка и ремонт на подвижен състав (локомотиви и вагони), ремонт и поддръжка на железен път и съоръжения, товаро-разтоварна дейност, както и всяка друга дейност, която не е забранена със закон.
Съвет на директорите Дата на изтичане на мандата: 17.07.2024 г	Емил Иванов Христов Нели Валериева Петрова Ивайло Йорданов Иванов,
Капитал	200 000 лв.
Дялово участие	200 000 лв.

Име	„ГЛОБАЛ ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН“ ООД
Седалище и адрес на управление	Държава: БЪЛГАРИЯ Област: Кюстендил, Община: Бобов дол Населено място: с. Големо село, п.к. 2635 Факс: +359 76 602628. Електронен адрес (e-mail): office@tbd-tp.bg
Предмет на дейност	Търговия с електроенергия и енергоносители, финансиране, инвестиционно проучване, проектиране, строителство, ремонт, реконструкция и експлоатация на обекти в сферата на енергетиката, производство, пренос и продажба на електрическа и/или толинна енергия, след получаване на съответен лиценз, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.
Управители	Владимир Владимиров, Павлина Филипи,
Капитал	10 000 лв.
Дялово участие	4 900 лв.

7. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД**7.1.ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

7.1.1.Преглед на разгръщането на стопанската дейност на емитента, на резултатите от нея и на финансовото му състояние

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Имоти, машини съоръжения, оборудване	147888	144 192	151 370	146 806
Нематериални активи	22	14	13	12
Финансови активи	205	205	205	205
Търговски и други вземания		3 961	5 940	9 129
Отсрочен данъчен актив	0	0	0	0
Общо нетекущи активи	148 115	148 372	157 528	156 152
Текущи активи				
Търговски и други вземания	225776	108 768	99 557	86 313
Стоково- материални запаси	35366	30 206	28 484	32 460
Пари и парични еквиваленти	13	4	23	48
Общо текущи активи	261 155	138 978	128 064	118 821
Общо АКТИВИ	409 270	287 350	285 592	274 973

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД за 2018г. 2019г.и 2020г., неаудитиран финансов отчет към 31.12.2021г. със сравнителни данни към 2020г.

Структурата на активите на емитента в периода 2018г. – 2020г. и последният неаудитиран финансов отчет към 31.12.2021г. е относително постоянна, без резки колебания в отделните периоди, като ключовата промяна е в частта търговски и други вземания, което е обоснована динамика с оглед дейността на емитента. Общата сума на активите за последните 3 години нараства с 12 милиона лева или 4.50%.

Капитал и пасиви

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Капитал и резерви				
Регистриран капитал	8705	8 705	8 705	8 705
Резерви	74 095	74 095	74 090	76 160
Преоценъчен резерв	134526	134 677	134 678	134 678
Натрупана и текуща печалба /загуба/	-40582	5 528	3 806	1 583
Общо капитал и резерви	176 744	223 005	221 279	221 126

Нетекучи пасиви				
Търговски и други задължения	12	1 668	1677	473
Задължения към финансови предприятия (Облигации)	6 000	6 000	6 000	6 000
други	2704	2704	2353	
Пасиви по отсрочени данъци	1263	1263	994	929
Общо нетекучи пасиви	9979	11 635	11 024	7 402
Текущи пасиви				
Приходи за бъдещи периоди				
Задължения към финансови предприятия	3938	2972	3762	4804
Задължения при пенсиониране				
Търговски и други задължения	216543	46 737	44 862	30 677
Данъчни задължения	2066	3001	4 086	10 964
Общо текущи пасиви	222 547	52 710	52 710	46 445
Общо КАПИТАЛ И ПАСИВИ	409 270	287 350	285 013	274 973

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД за 2018г. 2019г. и 2020г., неодитиран финансов отчет към 31.12.2021г. . със сравнителни данни към 2020г.

Структурата на пасивите на емитента в периода 2018г. - 2020г. и последният неодитиран финансов отчет към 31.12.2021г. е относително постоянна без резки колебания в отделните периоди, като стойността капитала се понижава в последният период към края на 2021г. в следствие на реализацията на негативен текущ отрицателен финансов резултат. Измененията в Търговските и други задължения през годините се дължи на закупуването на основно гориво.

Печалба и всеобхватен доход

<i>В хиляди лева</i>	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Приходи от продажби	141 307	95 203	100 893	99 933
Други приходи от дейността	44 845	57856	40 448	7 119
Използвани суровини, материали и консумативи	68 026	61 029	68 547	56 701
Разходи за персонала	20 073	18 191	18 912	16 565
Разходи за амортизации	11 604	11 527	11 246	11 406
Доставени услуги	31 005	17 451	26 125	14 303
Други разходи за дейността	38 460	52 994	26 319	15 118
Стойност на продадени активи	3 599	86	7	862

Незавършено производство	-15 994	-3 135	-14 897	
Провизии при пенсиониране и бъдещи задължения		0	108	0
Печалба от дейността	29 379	-5 084	5 079	953
Финансови приходи	16 966	8 332	1 857	1 155
Финансови разходи	87 078	1 258	4 335	1 078
Печалба/ загуба/ преди данъчно облагане	-40 733	1 990	2 601	1 030
Разход за данък		269	378	240
Печалба /загуба/ след облагане с данъци	-40 733	1 721	2 223	790
Друг всеобхватен доход/(Друга всеобхватна загуба):		6	-29	0
Общо всеобхватен доход за годината	-40 733	1 727	2 194	790

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД за 2018г. 2019г. и 2020г., неодитиран финансов отчет към 31.12.2021г. със сравнителни данни към 2020г.

Дружеството генерира печалба през всички периоди на одитираните си отчети с изключение на отчета към края на 2021г., при който независимо от реализираната печалба от дейността на дружеството в размер на над 29 млн. лв., поради загуби свързани с финансови операции е на загуба от малко над 40 млн. лв. Приходите от продажби има стабилни средни стойности в рамките на 90 - 100 млн. лв. годишно, като според последният неодитиран финансов отчет са над 140 млн. лв., което е над 40% растеж спрямо средните стойности на приходите за последните одитирани финансови години. Съществена промяна има във финансовите разходи, която се дължи на хеджиращи операции с финансови инструменти върху ел. енергия и се компенсира частично от нарастване в цената на електроенергията, която дружеството продава. Приходите от продажби се дължат на продажбата на топлинна енергия и електроенергия по установените към него момент от КЕВР (Комисия за енергийно и водно регулиране) цени.

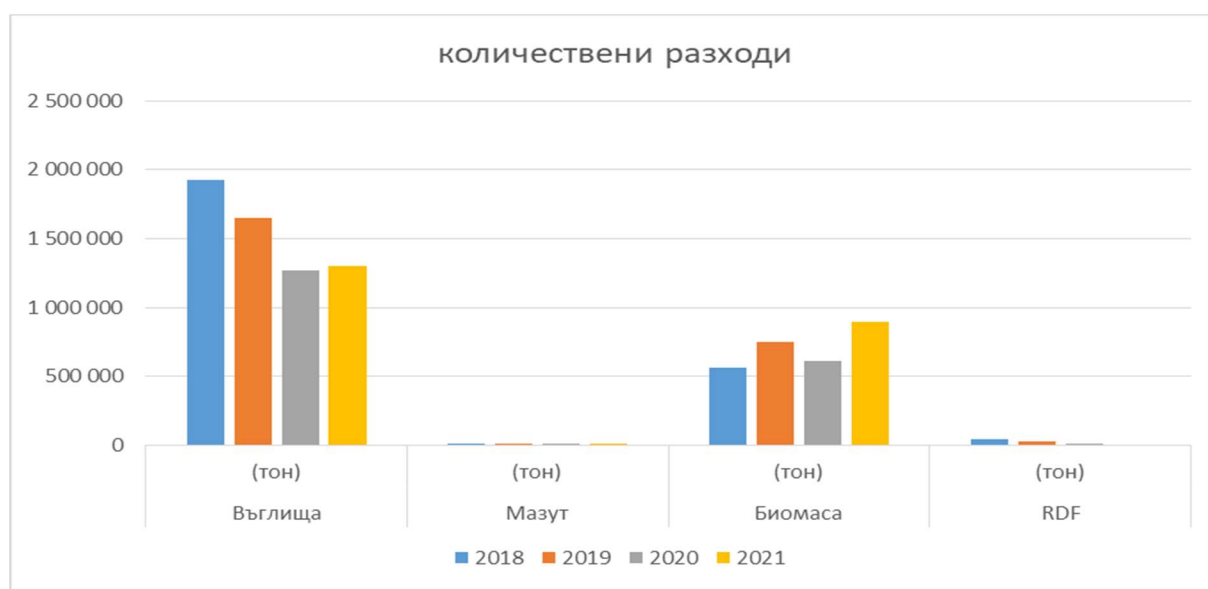
Допълнителна информация в детайлизиран вид инвеститорите могат да намерят в одитираните финансовите отчети, които са публикувани на интернет страницата на дружеството: <https://tecbd.com/>

Нефинансови ключови показатели

От традиционното основно гориво въглища, в разглеждания период се наблюдава значително нарастване на делът на биомаса, което способства за достигане на екологичните норми в производствения процес и преминаването към екологични горива.

Тенденцията към намаляване на вредните емисии води и до понижаване на потреблението на въглища за основно гориво, в замяна на повишаване на използването на биомаса. Изпълнението на тези ключови нефинансови показатели се вижда от представената информация по-долу:

	Въглища (тон)	Мазут (тон)	Биомаса (тон)	RDF* (тон)
2018	1 925 000	2 996	565 000	47 000
2019	1 649 000	3 708	748 000	31 000
2020	1 266 000	4 928	615 058	1 325
2021	1 300 682	7 497	891 424	0



Източник: ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД

**RDF, Refuse Derived Fuel е гориво, произведено от различни видове отпадъци, като „твърди битови отпадъци, промишлени сухи отпадъци и отпадъци от различни търговски обекти.*

7.1.2. Вероятно бъдещо развитие на емитента, научноизследователска и развойна дейност.

За текущата 2022г. и следващата 2023 финансова година, емитентът

- не планира и не възнамерява да придобива патенти и лицензи;
- няма да осъществява научноизследователска и развойна дейност.

7.1.3. Консолидирани финансови данни

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Активи (хиляди лева)	31.12.2021	2020 г.	2019 г.	2018 г.
----------------------	------------	---------	---------	---------

Нетекущи активи				
Имоти, машини съоръжения, оборудване	157571	150 871	130 912	124 713
Нематериални активи	127	128	122	21
ДМА в процес на изграждане			25 181	25 765
Отсрочен данъчен актив	47	47	34	24
търговски и други вземания	8657	10 124	10 328	13 500
Финансови активи	5	5		
Общо нетекущи активи	166 407	161 175	166 577	164 023
Текущи активи				
Стоково- материални запаси	36428	30 792	28 978	32 796
Търговски и други вземания	230036	113 521	102 597	88 006
Пари и парични еквиваленти	105	131	47	98
Общо текущи активи	266 569	144 444	131 622	120 900
Общо АКТИВИ	432 976	305 619	298 199	284 923

Източник: Одитирани консолидирани годишни финансови отчети на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД за 2018г. 2019г. и 2020г., неаудитиран консолидиран финансов отчет към 31.12.2021г. със сравнителни данни към 2020г.

Спецификата на дейността на емитента в условията на извънредна ситуация във връзка с COVID 19, довежда до значително повишаване на позициите по вземания и задължения по търговски операции и търговски кредити. С балансиране на енергийната система на Р. България се очаква по-висока прогнозируемост на паричните потоци на емитента и неговите доставчици и контрагенти, което неминуемо ще се отрази благоприятно по отношение на нивото на търговските вземания/задължения спрямо общият оборот, нивата на приходите от продажби и собственият капитал.

Капитал и пасиви (хиляди лева)	31.12.2021 г.	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Капитал и резерви				
Регистриран капитал	8705	8 705	8 705	8 705
Резерви	208 845	208 996	208 995	211 073
Преоценъчен резерв				
Натрупана печалба /загуба/	-23906	16 461	13 065	8 856
Общо капитал и резерви	193644	234 162	230 765	228 634
Отсрочени данъци	1263	1 263	994	929
Търговски и др. задължения	8809	10 291	9 942	6 000
Други	248	355	322	566
Общо нетекущи пасиви	10320	11 909	11 258	7 495

Текущи пасиви				
задължения към доставчици	81340	23 092	29 083	13 804
Задължения към финансови предприятия	3938	2 972	3 762	4 804
Задължения към персонала	3967	4 043	3 978	3 877
Задължения към осигурителни п-я	2141	3 083	1 774	2 131
Данъчни задължения	3028	4 346	4 722	11 534
Други	134598	22 012	12 857	12 644
Общо текущи пасиви	229012	59 548	56 176	48 794
Общо КАПИТАЛ И ПАСИВИ	432976	305 619	298 199	284 923

Източник: Одитирани консолидирани годишни финансови отчети на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД за 2018г. 2019г. и 2020г., неаудитиран консолидиран финансов отчет към 31.12.2021г. със сравнителни данни към 2020г.

На консолидирана база, капиталът заедно с резервите бележат понижение породено от влошеният финансов резултат към последният неаудитиран финансов отчет. За периодите на одитираната финансова информация дружеството поддържа стабилно над 230 млн. лв. под формата на капитал и резерви.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

в хиляди лева	31.12.2021 г.	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Приходи от продажби	164738	109 788	114 316	112 529
Други приходи	44373	57 238	39 505	5 198
Капитализирани собствени разходи	16521	3 456	14 897	8 856
Използвани суровини, материали и консумативи	-72703	-63 832	-72 132	-60 098
Разходи за персонала	-28949	-24 651	-24 813	-21 514
Разходи за амортизации	-12251	-11 851	-11 382	-11509
Доставени услуги	-33171	-19 489	-26 499	-13 691
Други разходи за дейността	-38729	-53 413	-26 469	-15 237
Стойност на продадени активи	-4513	-235	-44	-862
Финансови разходи	-87367	-1 549	-4 427	-1 120
Финансови приходи	17214	8 403	1 860	1 201

Печалба/ загуба/ преди данъчно облагане	-34 837	3 865	4 812	3 753
Разход за данък		-470	-603	-515
Печалба /загуба/ след облагане с данъци	-34 837	3 395	4 209	3 238

Източник: Одитирани консолидирани годишни финансови отчети на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД за 2018г. 2019г.и 2020г., неаудитиран консолидиран финансов отчет към 31.12.2021г. със сравнителни данни към 2020г.

На консолидирана база, групата на емитента реализира стабилни приходи в размер на 112 милиона лева средно за периодите на последните три одитирани години (2018-2020), като в последния неаудитиран финансов период приходите нарастват с 50 млн. лв., движени главно от повишените приходи от продажби на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД в размер на 141 млн. лв.. Неблагоприятният ефект от финансовите разходи на индивидуална основа, разгледан по-горе се отразява и в резултата на консолидирана база, което води до загуба в размер на близо 35 млн. лв.

Специфични изменения в посочените периоди се наблюдават основно 2020- 2021 поради следните фактори:

- Приходи по спечелени съдебни дела (вкл дело с КЕВР) и неустойки за обща стойност 42 390 хил лв през 2020г.
- Приходи от продажбата на отпадни материали /пепелина / - 174 788 т. за обща стойност 1 748 хил. лв 2020г.
- Повишението по позиция търговски и други вземания/задължения към 31.12.2021г. се дължи на значителното увеличение на приходите от продажби с над 50млн.лв., а поради факта, че Дружеството фактурира услуги към последната календарна дата на отчетния период, тези приходи формират увеличаване на вземанията от клиентите, което се намалява, когато клиентите изплащат задълженията си в месеца следващ датата на фактурите.

Дружеството притежава следните лицензии и сертификати:

- За основната производствена дейност на дружеството от ДКЕВР е издадена лицензия за “Производство на електрическа енергия”, съгласно Решение № Л21.02.2001/01-094-г., Решение №И-1Л21.03.2011 /094-г. и Решение № И-2Л094-от 19.12.2014 г.
- С постановление на Министерски съвет № 20.07.2009/181г. ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ ЕАД е включен в списъка на стратегическите обекти, сектор Енергетика – т.2.6 на Република България и има изключителна важност за националната сигурност, като същевременно дружеството осигурява около 40 % от студения резерв на страната.

7.2.ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ

7.2.1.Информация за значителни фактори, включително необичайни или случайни събития или нови обстоятелства, които влияят съществено върху приходите на емитента от дейността, включително степента на това влияние върху приходите

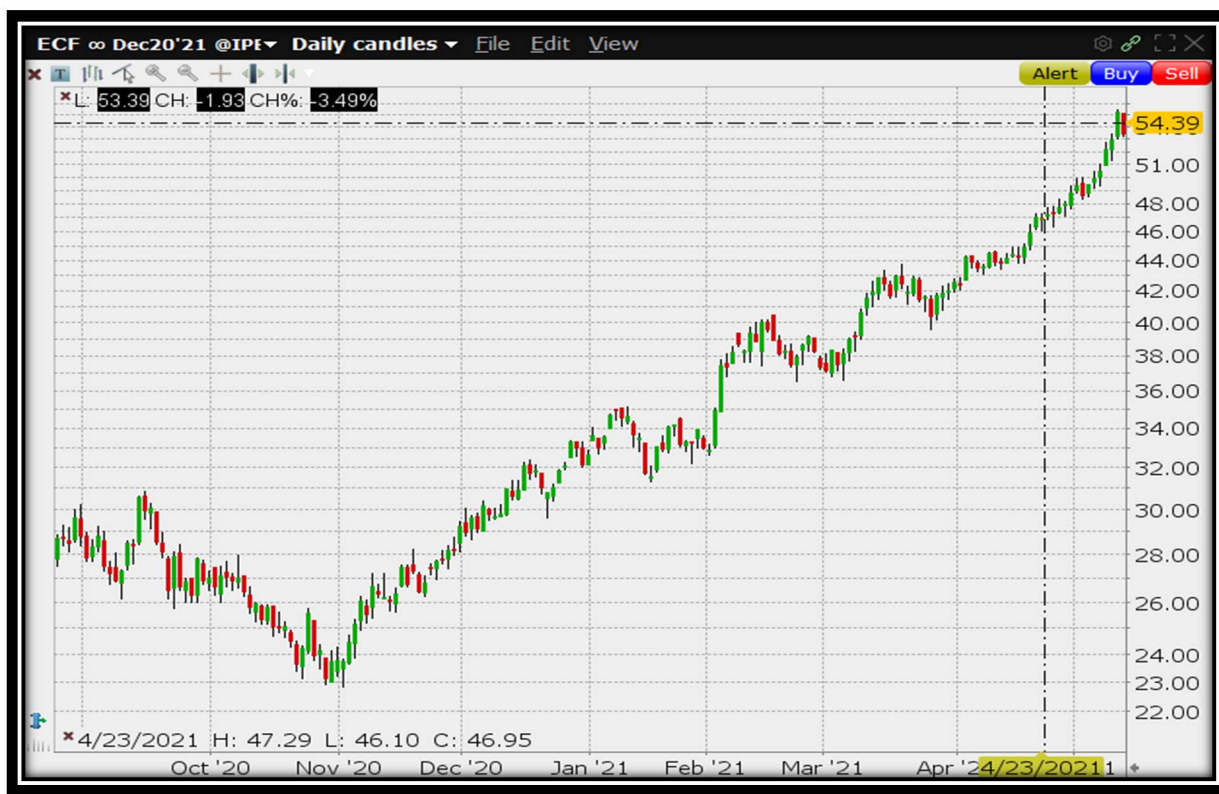
Схема за търговия с емисии на парникови газове СО 2:

ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД е включен като оператор в европейската схема за търговия с емисии на парникови газове СО 2 (ЕСТЕ). Съгласно Закона за ограничаване изменението на климата (ЗОИК) и (ЕСТЕ), всяка календарна година до 30-ти април, операторите на инсталации са длъжни да предадат в националния регистър квоти СО 2, еквивалентни като брой на количеството емисии СО 2, отделени през изминалата година.

Всяка година ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД получава определен брой безплатни квоти СО 2 по чл. 10а на Директива 2009/29/ЕО и по чл. 10 в на същата Директива срещу извършени инвестиции включени в Националния план за инвестиции на Република България. След определяне на количеството емитирани СО 2 емисии (тона) за предходната година и верифицирането им пред МОСВ и след приспадане на получените за съответната година квоти по 10а и 10в от Директива 2009/29/ЕО, недостигащото количество следва да се закупи за да може Операторът да изпълни законовото си задължение и да предаде в определения срок (30-ти април) съответното количество квоти в Националния регистър.

През текущата 2021 година емитентът е закупил квоти СО 2 емисии ISIN EU000A1RRN98 в размер на 152 655 хиляди тона по цена 45,30 евро за тон, на обща стойност EUR 6 915 271,50 на база текущи пазарни нива (март 2021), както и допълнително, по силата на стратегическото партниране с Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД в размер на 438 444 хиляди тона, по цена 4,90 евро за тон, на обща стойност EUR 2 148 375,60

Цената на квотите EUA част от европейска схема за търговия с емисии варира на международните пазари, като в зависимост от ситуацията биха могли да окажат влияние върху оперативните резултати на дружеството. Последните 12 месеца, ценовите колебания се движиха възходящо, като достигнаха до 54 евро за тон, възстановявайки се от COVID-19 ефектите, които сринаха пазара до почти 15 евро за тон. От основно значение за емитента ще е стабилизирането на пазара и възможността да закупи необходимите му квоти до месец април 2022 г. на оптимални цени.



Източник – TraderWorkstation (Interactive Brokers LLC)

Необичано събитие, което би повлияло съществено върху приходите на Емитента в бъдеще е развитието на пандемията от вируса COVID-19, отражението и към покупателната способност на населението, цените на ресурсите и енергоносителите, цените на квотите EUA* на международните пазари и общата финансова конюнктура.

EUA – финансов инструмент равняващ се на 1000 квоти за емисии на въглерод (EUA). Всеки лот от EUA има право да емитира един тон еквивалентен въглероден диоксид газ, което дефинирано според Европейската схема за търговия с квоти за емисии парникови газове.

7.2.2. Когато във финансовата информация за минали периоди са оповестени значителни промени в нетните продажби или приходи, се обясняват причините за подобни промени

Финансовият отчет на дружеството показва стабилни реализирани приходи от продажби средно в размер на 131 милиона лева в трите последователни одитирани години 2018, 2019 и 2020, както и над 140 млн. лв. според последният не одитиран финансов отчет. Печалбата на консолидирана основа запазва постоянни равнища от малко над 4 милиона лева за периода 2018-2020, но с изключение на данните към 31.12.2021г., които показват загуба в размер на близо 35 млн. лв. Основните причини са свързани с турбулентните движения на световните финансови пазари свързани с енергоносителите и фючърсите върху енергийни продукти, ефектите от газовата криза, продължаващите рестриктивни мерки по отношение на COVID 19 имащи пряко и косвено отражение върху дейността на групата на емитента.

8. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ**8.1.ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА (КАКТО КРАТКОСРОЧНИ, ТАКА И ДЪЛГОСРОЧНИ)**

8.1.1. Основните вътрешни източници на ликвидност за Емитента са: акционерния капитал към момента, както и очакваната бъдеща печалба на Дружеството.

Като външни източници на ликвидност ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД използва следните инструменти: увеличение на капитала, издадена облигационна емисия и банково кредитиране.

Към датата на последният одитиран финансов отчет – 31.12.2020, дружеството има следната структура на капитала:

<i>в хиляди лева</i>	<i>Регист- риран капитал</i>	<i>Резерви</i>	<i>Преоценъчен резерв</i>	<i>Натрупана печалба/загу ба</i>	<i>Общо</i>
1.1.2021	8 705	74 095	134 677	5 528	223 005
<i>Печалба за годината</i>				-46 261	
<i>Други изменения в собствения капитал</i>			-151		
<i>Друг всеобхватен доход:</i>					
<i>Общо всеобхватен доход за годината</i>					
31.12.2021	8 705	74 095	134 526	-40 582	176 744
1.1.2020	8 705	74 090	134 678	3 806	221 279
<i>Печалба за годината</i>				1 721	1 721
<i>Други изменения в собствения капитал</i>		5	-1	1	5
<i>Друг всеобхватен доход:</i>					
<i>Общо всеобхватен доход за годината</i>	8 705	74 095	134 677	5 528	223 005
31.12.2020					
1.1.2019	8 705	76 160	134 678	1 583	221 126
<i>Печалба за годината</i>				2 223	2 223
<i>Други изменения в собствения капитал</i>		-2 070			-2 070
<i>Друг всеобхватен доход:</i>					0
<i>Общо всеобхватен доход за годината</i>	8 705	74 090	134 678	3 806	221 279
31.12.2019					

1.1.2018	8 705	78 879	143 434	672	231 690
Печалба за годината				790	790
Други изменения в собствения капитал		-2 719	-8 756	121	-11 354
Друг всеобхватен доход:					0
Общо всеобхватен доход за годината	8 705	76 160	134 678	1 583	221 126
31.12.2018					

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД за 2018г. и 2019г. и 2020г.. неаудитиран финансов отчет към 31.12.2021г.

8.1.2.Обяснение и описание на източниците на паричните потоци на емитента, както и обяснение на техните размери

В хиляди лева	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Паричен поток от основна дейност				
Парични постъпления от клиенти	185922	94 237	75 170	125 098
Парични плащания на доставчици	-146562	-76 073	-36 874	-98 579
Парични плащания на персонал и осигурителни организации	-18428	-10 243	-15 514	-10 635
Парични потоци формирани от платени данъци	-9022	-1 270	-3 361	-10 782
Други плащания за основна дейност	-161	24 523	-2 729	34
Нетни парични потоци от основна дейност	11 749	31 174	16 692	5 136
Парични потоци от инвестиционна дейност				
Закупуване на машини, оборудване	-15924	-4 349	-15 780	-9 584
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-15 924	-4 349	-15 780	-9 584
Парични потоци от финансова дейност				
Постъпления от получени заеми	4737	-26 469	-204	3494
Плащания за лихви, комисионни и други				

Други парични потоци от финансова дейност	-553	-375	-733	-8
Нетни парични потоци от финансова дейност	4 184	-26 844	-937	3 486
Нетно увеличение на паричните наличности и еквиваленти	9	-19	-25	-962
Парични наличности и еквиваленти към началото на периода	4	23	48	1010
Парични наличности и еквиваленти в края на периода /виж бележка 8/	13	4	23	48

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД за 2018г. 2019г. и 2020г. и неаудитиран финансов отчет към 31.12.2021г.

Емитентът реализира продажби на територията на Република България, като постъпленията му от клиенти възлизат на почти 100 милиона лева годишно за периода 2018-2020 г. и над 140 милиона лева годишно към последният неаудитиран финансов отчет. Нетните парични потоци от основната дейност в края на 2021г. са в размер на над 11 млн.лв, като независимо от повишението в постъпването от клиенти, увеличението на плащанията към доставчици и плащания по заплати и данъци, водят до близо 20 млн. лева, по-малко нетен паричен поток от оперативна дейност. Независимо от това, входящите парични потоци според предоставените данни са достатъчно да покриват Неизходящите оперативни и инвестиционни плащания.

8.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА

Освен собствени парични средства, за изпълнение на стратегията си на развитието емитентът има привлечен ресурс, който към момента на предоставяне на настоящият документ има следната структура:

Облигационни емисия 1 (публична)

Емитентът има издадена емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100005128 , която се търгува на борсата с код ТС8А. Емисията е с параметри, както следва: размер - 3,5 млн. лева, с 5%, фиксиран годишен лихвен процент и падеж 05.04.2022 г. Главницата е платима еднократно на датата на падежа, а купоните плащания са шест месечни. Като обезпечение са предоставени първа по ред ипотека върху ПД „Енерго” и залог върху Турбогенератор №3. Средствата по тази емисия са изразходени целево за изграждане на сероочистна инсталация. Към датата на изготвяне на регистрационния документ задължението на емитента е в размер на 3 500 000 лв.

Данни за емисията

Борсов код	ТС8А
ISIN код на емисията	BG2100005128

Вид ценни книжа	Облигации (нефинансови)
Брой ценни книжа	3 500
Пазарна партида	1
Дата на въвеждане на търговия	31.01.2013
Следващо лихвено плащане	05.10.2021
Пазар	Сегмент за облигации

Дата на издаване	05.04.2012
Падеж	05.04.2022
Размер на емисията	3 500 000
Номинална стойност	1 000.00000
Валута	BGN
Купон и вид	4.00%
Брой плащания (годишно)	2
Конвенция	ACT/365L
Текуща стойност на лихвения процент	4.000%

На 13.01.2022г. е взето решение на Общото събрание на Облигационерите на емисия корпоративни облигации ISIN BG2100005128 за нейното реструктуриране, като с това се променят нейните параметри както следва.

1. Срокът на емисията се удължава с 36 (тридесет и шест) месеца с падеж ;
2. Падежът на плащане на главницата по емисията корпоративни облигации се променя, като плащането ще бъде извършено еднократно на новия падеж на емисията – 05.04.2025 г.
3. За новия срок на облигационния заем, фиксирания лихвен купон се определя на 3,75% (три цяло и седемдесет и пет на сто) на годишна база.
4. Лихвени плащания се дължат за новия удължен срок на емисията корпоративни облигации, като се приема нов погасителен план както следва:

Дата	Реален брой дни в периода	Купон (годишен)	Лихвено плащане	Сума на лихвено плащане BGN	Сума на плащане по главницата BGN	Общо плащания BGN	Остатък на стойност BGN
5.10.2022	183	3,75%	21	65 804,79	0	65 804,79	3 500 000
5.4.2023	182	3,75%	22	65 445,21	0	65 445,21	3 500 000
5.10.2023	183	3,75%	23	65 804,79	0	65 804,79	3 500 000
5.4.2024	183	3,75%	24	65 625,00	0	65 625,00	3 500 000
5.10.2024	183	3,75%	25	65 625,00	0	65 625,00	3 500 000
5.4.2025	182	3,75%	26	65 445,21	3 500 000	3 565 445,21	0

Облигационни емисия 2 (частна)

Дружеството има задължения по сключен облигационен заем (втора по ред) с падеж 15.04.2016 г. Размерът на емисията е 2.5 млн. лева, с 6.5% фиксиран годишен лихвен процент. Целта на емисията е покриване на задълженията за закупуване на квоти CO2 за 2014 г.

Параметри на частното пласиране

Вид на облигациите	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, лихвоносни, неконвертируеми
Пореден номер на емисията	2 (втора)
Валута на емисията	Лева (BGN)
Брой облигации	2 500
Номинална стойност	1 000 лева
Емисионна стойност	1 000 лева
Общ размер на емисията (Емисионна / Номинална стойност)	2 500 000 лева
Срок до падежа	12 (дванадесет) месеца
Номинален лихвен процент	Фиксиран, годишен – 6,5 % (шест цяло и пет десети процента)
Период на лихвено плащане	6 (шест) месечен
Погасяване на главницата	Еднократно на датата на падежа
Дата на издаване	15.04.2015 г.
Дата на падеж на емисията	15.04.2016 г.

По решение на облигационерите емисията е реструктурирана няколко пъти, както следва:

- Общо събрание на облигационерите 13.04.2016 г. - емисията е удължена до 15.04.2017 г.
- Общо събрание на облигационерите 13.04.2017 г. - емисията е удължена до 15.04.2019 г.
- Общо събрание на облигационерите 03.04.2019г. – срокът на емисията е удължен с нови 36 месеца, като новият падеж на плащане на главницата е 15.04.2022 г., а лихвеният процент се променя на 5%.

Актуален погасителен план

Дата	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Купон годишен	Лихвено плащане	Сума на лихвено плащане BGN	Сума на плащане по главницата BGN	Общо плащания BGN	Остатъчна стойност BGN
15.10.2019	183	365	5%	9	62 671	0	62 671	2 500 000
15.04.2020	183	366	5%	10	62 500	0	62 500	2 500 000
15.10.2020	183	366	5%	11	62 500	0	62 500	2 500 000
15.04.2021	182	365	5%	12	62 329	0	62 329	2 500 000
15.10.2021	183	365	5%	13	62 671	0	62 671	2 500 000
15.04.2022	182	365	5%	14	62 329	2 500 000	2 562 329	0

Дружество не очаква затруднения да обслужи плащанията по емисията, или да постигне споразумение с облигационерите за реструктурирането ѝ в случай на драстично влошаване на икономическата обстановка.

Към датата на изготвяне на регистрационния документ задължението на емитента е в размер на 2 500 000 лева.

Дружеството има и банков кредит от банка ПИБ АД в размер на EUR 2 760 000 или легова равностойност от 5 398 090,80 лв. и задължение към 30.09.2021 г. представляващо размера на главницата 4 346 347 лева. Срока на договора е 1 годишен с възможност за удължаване до 7 години, лихвения процент е 7%. Кредитът се обслужва регулярно на база договорености и погасителен план.

8.3. Информация за евентуални ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено, дейността на емитента

Не съществуват ограничения върху използването на капиталовите ресурси на дружеството, които значително са засегнали или биха могли пряко или косвено значително да засегнат дейността му.

8.4. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ И ЗАЛОЗИ

За обезпечение на погасяването на всички плащания, лихви и наказателни лихви по емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100005128 , която се търгува на борсата с код ТС8А, с размер 3,5 млн. лева и падеж 05.04.2022 г., дружеството е учредило следното обезпечение, а именно първа по ред ипотека върху почивен дом - ПД „Енерго” и първи по ред особен залог върху Турбогенератор №3 собственост на емитента.

За обезпечение на погасяването на всички плащания, лихви и по кредит към Първа инвестиционна банка АД – Договор за кредит 000LD-L-0001060/01.07.2021г. има учреден особен залог върху верижен багер Komatsu модел р с балансова стойност към 30.09.2021г. в размер на 239 853.75 лева и булдозер Dressta модел d-20Rc балансова стойност към 30.09.2021г. в размер на 266 081.30 лева.

8.5. Информация за очакваните източници на средства, необходими за изпълнение на ангажиментите, посочени в точка 5.7.2.

За реализацията на стратегията за развитие на емитента ще бъдат използвани следните източници на средства:

- Бъдещи увеличения на капитала;
- Нови емисии облигации;
- Банково финансиране.

9. НОРМАТИВНА СРЕДА И ТЕНДЕНЦИИ

9.1. ОПИСАНИЕ НА НОРМАТИВНАТА СРЕДА, В КОЯТО ФУНКЦИОНИРА ЕМИТЕНТА И КОЯТО МОЖЕ ДА ИМА СЪЩЕСТВЕНА ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ЗАЕДНО С ИНФОРМАЦИЯ ДА ДЪРЖАВНАТА, ИКОНОМИЧЕСКАТА, ДАНЪЧНАТА И, ПАРИЧНАТА ПОЛИТИКА, ЗА ПОЛИТИЧЕСКИЯ КУРС, КАКТО И ЗА ФАКТОРИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

България е пълноправен член на Европейския съюз и е задължена да спазва основните политически и икономически принципи на функциониране на съюза и неговото законодателство. Доколкото нито една от основните политически сили в страната не поставя под съмнение този факт, не очакваме осъществяването на политически курс и икономическа политика, която да влиза в противоречие с принципите на съюза, които са: свободна пазарна икономика; защита на частната собственост; върховенство на закона; демократична политическа система.

Не очакваме съществена промяна на данъчната политика по отношение на юридическите лица.

Българската централна банка не осъществява самостоятелна парична политика, тъй като функционира система на валутен борд, който гарантира стабилността на българския лев. Очакваме съхраняване на валутния борд до евентуалното влизане на страната в еврозоната. Към датата на настоящия документ България официално е подала документи за присъединяване към валутния механизъм ЕRM II, добил популярност като „чакалня на еврозоната“, който предхожда въвеждането на еврото.

Няма фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено, дейността на Дружеството, освен конфликта Русия – Украйна, който има директно отражение върху енергийните пазари в Европа. Активните действия на световните лидери и дипломатия към решаването на този конфликт и неразпространението му, биха успокоили пазарите и допринесли до смекчаване на негативните тенденции. Зелената сделка, е друг съществен момент, който ще определя тенденциите в следващите години, но към момента дружеството следи глобалните трендове към екологични производства и предприема съществени инвестиции в посока „Зелена енергия“.

Основните нормативни актове, приложими спрямо дейността на Емитента, са следните:

- Закон за енергетиката и нормативните актове по неговото прилагане като Наредба № 3/21.03.2013г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, Наредба № 1/14.03.2017г. за регулиране на цените на ЕЕ, Наредба № 5/23.01.2014г. за регулиране цените на ТЕ, Наредба № Е-РД-04-1/12.03.2020г. за топлоснабдяването и др.;
- Закон за енергийната ефективност и нормативните актове по неговото прилагане
- Закон за опазване на околната среда и нормативни актове по неговото прилагане
- Закон за ограничаване изменението на климата, Закон за чистотата на атмосферния въздух
- Закон за управление на отпадъците и нормативните актове по неговото прилагане
- Закон за акцизите и данъчните складове и нормативните актове по неговото прилагане
- Закон за обществените поръчки и нормативните актове по неговото прилагане

- В качеството си на публично дружество, емитентът ще изпълнява дейността си и съобразно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа и подзаконовите нормативни актове по прилагането му, както и приложимото местно и европейско законодателство в областта.
- След успешно приключване на публичното предлагане и вписване на дружеството в регистъра на публичните дружества и емитенти на ценни книжа, воден от Комисия за финансов надзор, дейността на емитента ще бъде съобразена и с подзаконовите нормативни актове, издавани от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на орган, регулиращ отношенията в небанковия финансов сектор по силата на ЗКФН и ЗППЦК.
- В качеството му на акционерно дружество, по отношение на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД се прилагат и разпоредбите на Търговския закон.
- Освен горното, дейността на дружеството се регулира от всички закони и подзаконови нормативни актове в Република България, както и правото на Европейския Съюз, които са приложими по отношение на дейност му и в качеството му на стопански субект, регистриран и осъществяващ дейност на територията на Европейския Съюз.

9.2. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ АКТУАЛНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ, МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ, РАЗХОДИТЕ И ПРОДАЖНИТЕ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ. ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ЗА КОЙТО Е ПУБЛИКУВАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Във връзка с изискванията на НАРЕДБА № 2 от 09.11.2021г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, в качеството си на емитент на публична емисия облигации с ISIN - BG2100005128 дружеството спазва задълженията си по Закона за публично предлагане на ценни книжа публикува регулярни отчети както следва:

- Шестмесечно - Финансов отчет за дейността
- Тримесечно - Публичното уведомление за финансовото състояние;

Актуална финансова информация за продажбите, материалните запаси, след края на последната финансова година, инвеститорите могат да получат от посочените отчети на страницата на "Българска Фондова Борса - София" АД - X3 News:

<https://www.bse-sofia.bg/bg/issuer-profile/TC8A/>

Основните тенденции свързани с дейността на групата на емитента след последната финансова година до датата на Регистрационния документ са свързани със следните основни фактори:

Промяна на пазарната конюнктура в следствие на пандемията Covid-19 и свързаните с това противоепидемични мерки, засягащи домакинствата, потреблението и дейността на доставчиците на емитента. На база на приетите мерки от страна на правителството, финансовата конюнктура в страната е стабилна, което от своя страна е благоприятна тенденция за дейността на емитента.

Регулаторно определяните цени от страна на Комисията за Енергийно и водно регулиране (КЕВР) по отношение цената на произвежданите услуги от страна на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД също са в рамките на прогнозните разчети на емитента, което води до запазване на приходната компонента в дейността.

Цени КЕВР

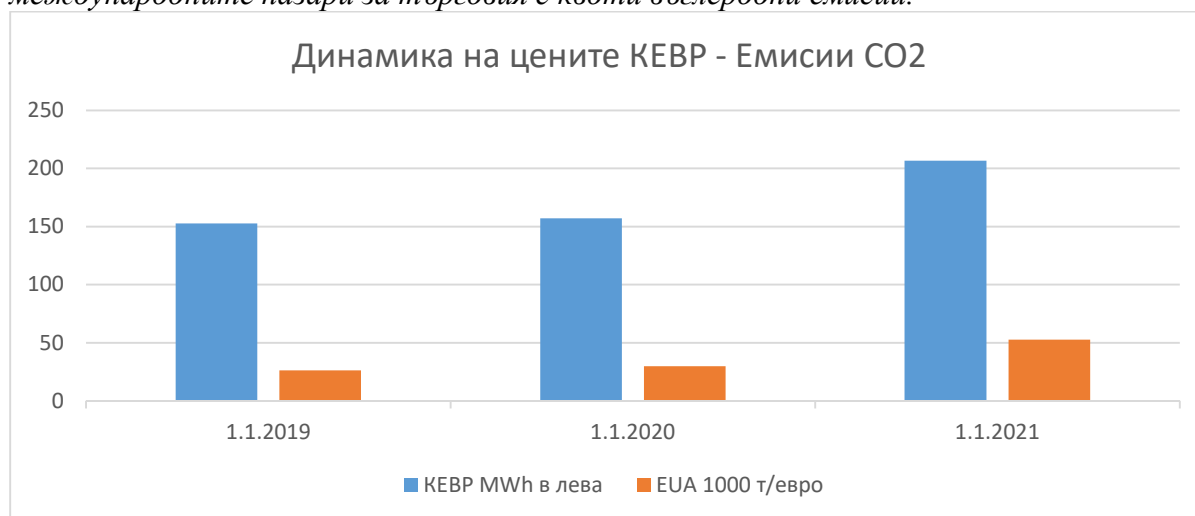
С решение Ц -18/ 01.07.2019г. КЕВР реши Преференциална цена на ел. енергия – 152.75 лв/ MWh и пределна цена на гореща вода 45,99 лв. / мвтч. за енергия произведена по комбиниран способ.

С решение Ц -18/ 01.07.2020г. КЕВР реши Преференциална цена на ел. енергия – 157.15 лв/ MWh и пределна цена на гореща вода 74,14 лв. / мвтч. при топлинна енергия – 175 200 мвтч. за енергия произведена по комбиниран способ

С решение Ц-26/01.07.2021 г КЕВР реши Преференциална цена на ел. енергия – 206,63 лв/ MWh и пределна цена на гореща вода 55,88 лв. / мвтч. за енергия произведена по комбиниран способ.

	<i>КЕВР MWh в лева</i>	<i>EUA 1000 т/евро</i>
<i>1.7.2019</i>	<i>152.75</i>	<i>26.06</i>
<i>1.7.2020</i>	<i>157.15</i>	<i>29.7</i>
<i>1.7.2021</i>	<i>206.63</i>	<i>52.62</i>

Като един от основните фактори определящ цените на енергоносителите, Дружеството съпоставя динамиката в цените определяни от КЕВЪР с тези на международните пазари за търговия с квоти въглеродни емисии.



Източник: КЕВР, www.TheIce.com

Няма значителни промяна във финансовото състояние на групата след края на последния финансов период, за който е публикувана финансова информация до датата на регистрационния документ.

9.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

В условията на извънредна ситуация, дейността на емитента може да бъде повлияна от мерките които правителството на Република България ще предприеме за ограничаване на епидемията Covid-19. Макроикономическата рамка, оценката на кредитните агенции и финансовите пазари за момента не предполагат значителни отклонения върху перспективите на емитента.

Не са известни други тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на дружеството за финансовата 2022 година, както и през следващата 2023г.

10. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

Емитентът не представя прогнози за печалбите. През 2022г., също не се предвижда такива прогнози да се изготвят и оповестяват.

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

11.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ЗА НЕГОВИТЕ ОСНОВАТЕЛИ

„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД има едностепенна система на управление. Орган на управление на дружеството е Съветът на директорите. Бизнес адресите на членовете на Съвета на директорите са в седалището на емитента, а именно: ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД, област Кюстендил, община Бобов дол, с. Големо село, п.к. 2635 Телефон: 0701 504 44, Факс: 0701 5 05 33. Съветът на директорите, се състои от трима членове както следва:

1. КРИСТИНА АТАНАСОВА ЛАЗАРОВА, Член на Съвета на Директорите

- Не участва в търговски Дружества в качеството на съдружник с неограничена отговорност;
- Участва в качеството на прокурист, управител или член Съвета в управлението на други Дружества и кооперации, или притежава по-вече от 25 процента от капитала на следните търговски дружества:

ЛЕНДИТУР ЕООД	175089989	Управител,
ЕГГС ЕООД	200204745	Управител, ЕСК
ГАРДЕНИ ЕООД	175024361	Управител,
НОВАС 2004 ЕООД	131296737	Управител, ЕСК
СТИЙМ ТРЕЙДИНГ ЕАД	200273595	Изп. директор
БУЛГАРХИДРОПНИК ООД	102005171	Управител
ИноВест ЕООД	205482507	Управител и ЕСК

Сдружение с нестопанска цел „Платформа кафяво към зелено“	206071440	Представяващ
ККЗ ЕООД	206420002	Управител, ЕСК

През последните 5 години:

- не е осъждана за измама;
- не е свързана с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството ѝ на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- не е официално публично инкриминирана и не са ѝ налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- не е лишавана от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- не са ѝ налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

ОБРАЗОВАНИЕ И ОБУЧЕНИЕ

2015г. – 2017г.	Химикотехнологичен и металургичен университет, Магистър по екология, Специалност „Опазване на околната среда и устойчиво развитие”
2007г. – 2010г.	Университет за национално и световно стопанство, Магистър по икономика, специалност „Международни икономически отношения” със специализация „Управление на международни проекти”
2003 – 2007г.	Софийски Университет “ Свети Климент Охридски “ , Бакалавър, специалност „Политология”
1997 – 2002г.	СОУ “ Свети Софроний Врачански “- гр. Пловдив, профил : Хуманитарен, вариант : Български език и литература (Английски език)
07.2007г.	Институт по публична администрация и Европейска интеграция, курс : Управление на проектния цикъл
06.2007г.	Институт по публична администрация и Европейска интеграция, курс : Държавен протокол и церемониал

• Дати (от-до)	27 октомври 2016г. – до настоящият момент
• Име и адрес на работодателя	„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД
• Вид на дейността или сферата на работа	Екология и инвестиции Длъжностно наименование : Член на съвета на директорите
• Дати (от-до)	01 юли 2016г. – до настоящият момент
• Име и адрес на работодателя	Бултрейд корпорейшън ЕООД
• Вид на дейността или сферата на работа	Консултантски услуги за проекти финансирани от европейски програми и национални средства Длъжностно наименование : Еколог
• Дати (от-до)	03 май 2011г. – до 21 декември 2016г.
• Име и адрес на работодателя	Пенсионно осигурително дружество „Топлина” АД
• Вид на дейността или сферата на работа	Инвестиции и проучване на пазари Длъжностно наименование : Член на надзорен съвет
• Дати (от-до)	23 март 2011г. – до настоящият момент
• Име и адрес на работодателя	Лендигур ЕООД
• Вид на дейността или сферата на работа	Управление на недвижими имоти и земеделски земи Длъжностно наименование : управител
• Дати (от-до)	21 октомври 2010г. – 21 Октомври 2020г.
• Име и адрес на работодателя	Топлофикация Бургас ЕАД
• Вид на дейността или сферата на работа	Екология и инвестиции Длъжностно наименование : Член на съвета на директорите
• Дати (от-до)	25 юни 2008г. – до настоящият момент
• Име и адрес на работодателя	ЕГГС" ЕООД - предишно наименование – Вижън къмпани ЕООД
• Вид на дейността или сферата на работа	Консултантска дейност по управление на активи Длъжностно наименование : Управител

• Дати (от-до)	01 декември 2006г. – 17 октомври 2007г.
• Име и адрес на работодателя	Министерство на транспорта, ИА „Пристанищна администрация”
• Вид на дейността или сферата на работа	Длъжностно наименование : младши специалист
• Дати (от-до)	22 май – 22 юни 2006г.
• Име и адрес на работодателя	Министерски съвет, Дирекция “ Стратегическо планиране и управление”
• Вид на дейността или сферата на работа	<ul style="list-style-type: none"> - Изследване на европейския опит в областта на превенцията и противодействието на корупцията и финансирането на политическите партии; - Систематизиране на информация относно дейността на административните структури от централната администрация през 2005г.; - Анализирание на информация относно дейността на областните администрации през 2005г.;

2. Албен Аленов Бабучев – Независим член на Съвета на директорите (решение на ЕСК от 02.08.2021г.)

- Не участва в търговските Дружества в качество на съдружник с неограничена отговорност;
- Не притежава по-вече от 25 процента от капитала на търговски дружества;
- Не участва в качеството на прокурист, управител или член Съвета в управлението на други Дружества и кооперации;

През последните 5 години:

- не е осъждан за измама;
- не е свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството ѝ на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- не е официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

ОБРАЗОВАНИЕ И ОБУЧЕНИЕ

Дати (от-до)	1993-1999
Име и вид на обучаващата или образователната организация	Технически Университет
Наименование на придобитата квалификация	МФ/машиностроителен факултет Комплексна механизация и поточни линии

Ниво по националната класификация (ако е приложимо)	Магистър
Дати (от-до)	1988-1992
Име и вид на обучаващата или образователната организация	ПМГ“Акад.Сергей Корольов“ град Благоевград.
Ниво по националната класификация	Средно специално образование

Професионален опит

Период	Март 2020 – до момента
Позиция	Член на съвета на директорите
Основни задачи и дейности	Залага политики и стратегии за корпоративен мениджмънт и надзор на дейността на
Сфера на дейност	„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД Енергетика, битово отопление
Период	2005-2020
Позиция	Началник цех “Въглеподаване“
Работодател	„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД АД“
Сфера на дейност	Енергетика, битово отопление
Период	2001-2005
Позиция	Дежурен инженер на смяна
Работодател	“ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД АД“ТЕЦ
Сфера на дейност	Енергетика, битово отопление
Период	1995 - 2001
Позиция	Машинист на парогенератор
Работодател	„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД АД“
Сфера на дейност	Енергетика, битово отопление

3. Любомир Вангелов Спасов – член на Съвета на директорите:

- Не участва в търговските Дружества в качество на съдружник с неограничена отговорност;
- Не притежава по-вече от 25 процента от капитала на търговски дружества;
- Не участва в качеството на прокурист, управител или член Съвета в управлението на други Дружества и кооперации;

През последните 5 години:

- не е осъждана за измама;
- не е свързана с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството й на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- не е официално публично инкриминирана и не са й налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);

- не е лишавана от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- не са ѝ налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

ОБРАЗОВАНИЕ И ОБУЧЕНИЕ

Дати (от-до)	1998 - 2002
Име и вид на обучаващата или образователната организация	Университет за Национално и Световно стопанство – София
Наименование на придобитата квалификация	Икономика
Ниво по националната класификация (ако е приложимо)	Магистър
Дати (от-до)	1993-1999
Име и вид на обучаващата или образователната организация	ВХТИ София
Наименование на придобитата квалификация	Инж. Металург
Ниво по националната класификация (ако е приложимо)	Магистър
Дати (от-до)	1988-1992
Име и вид на обучаващата или образователната организация	ПМГ „Христо Смирненски“ – гр. Перник
Ниво по националната класификация	Средно специално образование

Професионален опит

• Дати (от-до)	От 2013г. – до момента
• Име и адрес на работодателя	СКТМ „Червена могила“ - Радомир
• Вид на дейността или сферата на работа	Металургия
• Заемана длъжност	
• Основни дейности и отговорности	
• Дати (от-до)	10.2020 – до момента
• Име и адрес на работодателя	„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД
• Вид на дейността или сферата на работа	Енергетика, битово отопление
• Заемана длъжност	Член на СД – Представяващ

Между членовете на Съвета на директорите, няма родствени, семейни или фамилни връзки по права линия, по съребрена – до трета степен включително, както и роднини по сватовство – до втора степен включително.

11.2. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

- Към датата на проспекта не са налице потенциални конфликти на интереси между задълженията към Емитента, частните интереси на лицата, посочени в точка 11.1.
- Не съществува договореност или споразумение между главните акционери, клиенти, доставчици и/или други лица, съгласно които да са избирани и/или назначавани членовете на Съвета на директорите.
- Освен членовете на Съвета на директорите, няма други лица заемащи висши ръководни позиции от които да зависи дейността на емитента.
- Членовете на Съвета на директорите на Емитента нямат поети ангажименти за ограничено разпореждане за определен период от време с притежаваните от тях авоари в ценни книжа на емитента. Към момента изготвяне на настоящия регистрационен документ, никой от членовете на Съвета на директорите, не притежава акции от капитала на емитента.

12. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

12.1. Размерът на изплатеното брутно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите за последните три години, към датата на последния неаудитиран финансов отчет 31.12.2021г., както и към датата на рег. документ, е както следва:

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	31.12.2021г.	Към датата на рег. документ
Любомир Спасов	0	0	36 550	152240	25826
Кристина Лазарова	15 000	32 667	39 833	46 833	9 000
Албен Бабучев	0	0	0	86 540	19 160
Петър Доганджийски	1 594	87 708	94 023	114738	11 524
Емил Христов	222 077	250 920	211 439	22 959	

12.2. Общите суми, заделени или начислявани за пенсии, други компенсации при пенсиониране или за други подобни обезщетения

Към датата на изготвяне на регистрационния документ, актюерският доклад за 2020 година е изготвен от Траян Христов Петров, адрес: гр. София, ул. „Витиня“ 12Б, ет.1, ап.1, – сертифициран актюер, с призната от Комисията за финансов надзор пълна правоспособност – Сертификат № 41-ОА/21.12.2011 г. Съгласно доклада няма суми заделени или начислявани за пенсии или други компенсации на членове на административните, управителните или надзорните органи при пенсиониране.

13. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

13.1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕ НА ТЕКУЩИЯ СРОК ЗА ЗАЕМАНЕ НА ДЛЪЖНОСТТА И ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЛИЦЕТО Е ЗАЕМАЛО ТАЗИ ДЛЪЖНОСТ

Съгласно чл. 29 (1) от Устава на емитента, Съветът на директорите има мандат от 5 години. По решение на ЕСК мандатът на текущия Съвет изтича на 07.06.2023г.

Членовете на Съвета на директорите са избрани както следва:

- Любомир Вангелов Спасов , избран за член на СД с решение на ЕСК вписано в Търговски регистър на 02.10.2020г.
- Кристина Атанасова Лазарова - избрана за член на СД с решение на ЕСК вписано в Търговски регистър на 27.10.2016г.
- Албен Аленов Бабучев, избран за член на СД с решение на ЕСК вписано в Търговски регистър на 04.03.2021г.

13.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА УСЛУГИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, СКЛЮЧЕНИ С ЕМИТЕНТА, ПРЕДВИЖДАЩИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТРУДОВОТО ПРАВООТНОШЕНИЕ

При прекратяване на Договорите на членовете на съвета на директорите на емитента не е уговорено обезщетение.

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ, не са изплащани обезщетения в натура на бивши или настоящи членове на Съвета на директорите.

При прекратяване на Договорите за управление на дъщерното дружество – „ТБД – Товарни превози“ ООД не е уговорено обезщетение, както и към датата на изготвяне на Регистрационния документ, не са изплащани обезщетения в натура на бивши или настоящи управители.

13.3. ОДИТЕН КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Към датата на изготвяне на настоящият регистрационен документ, емитентът няма приета политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите. С придобиването на статут на публично дружество, ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД ще приеме всички съответстващи на законодателството политики.

По решение на Общо събрание на акционерите и съгласно изискванията на Закона за Независимият Финансов Одит, следните лица са избрани на за одитен комитет:

- Стоян Димов Инджов
- Берта Симеонова Цанкова
- Любомир Янакиев Жупунув

Съобразно решенията на Общото събрание на акционерите, на основание на Устава, избраният одитен комитет е с мандат четири години и ще подпомага дейността на предприятието и ръководството в сферата на вътрешния и външния одит, като изпълнява следните функции:

Наблюдава процесите по финансово отчитане, наблюдава системите по вътрешен контрол, наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието, наблюдава независимият финансов одит в предприятието, извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на предприятието в съответствие с

изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

13.4. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД не спазва режим за корпоративно управление, защото в Република България няма задължителен режим за корпоративно управление за дружества, които не са публични дружества или емитенти на ценни книжа. След като ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД придобие качеството публично дружество, съдържанието на годишните финансови отчети на дружеството ще бъде съобразявано с Националния кодекс за корпоративно управление на Националната комисия по корпоративно управление, съгласно изискването на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

13.5. ПОТЕНЦИАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЪЗДЕЙСТВИЯ ВЪРХУ КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОДОБРЕНИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО И/ИЛИ ОТ СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ ПРЕДСТОЯЩИ ПРОМЕНИ В СЪСТАВА НА РЪКОВОДСТВОТО И КОМИТЕТИТЕ

Към момента на изготвяне на настоящият документ, няма потенциални съществени въздействия върху корпоративното управление, включително одобрени от ръководството и/или от събрание на акционерите предстоящи промени в състава на ръководството и комитетите.

14. СЛУЖИТЕЛИ

14.1. БРОЙ СЛУЖИТЕЛИ, ГЛАВНИ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ И ГЕОГРАФСКО МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ

Дейността на дружеството се извършва единствено на територията на седалището на емитента.

	2018	2019	2020	01.03.2022
Служители и мениджмънт	878	881	890	888
Ръководители	29	28	35	30
Специалисти	44	44	47	46
Техници и приложни специалисти	347	332	332	331
Помощен административен персонал	18	15	15	17
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	71	69	59	59
Квалифицирани работници в селското, горското, ловното и рибното стопанство	0	0	0	
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	237	257	255	257
Машинни оператори и монтажници	58	64	70	72
Професии, неизискващи специална квалификация	74	72	77	76

Източник: „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД

През периода от 2018 до датата на Регистрационния документ дружеството е сключило 3 броя "временни" трудови договора, по чл. 68, ал. 1, т. 3 от КТ - за заместване на работник или служител, който отсъства от работа. През 2018 година е изтекъл един от тях, а два от договорите още са в сила.

Никой от членовете на Съвета на директорите не притежава акции от капитала на емитента към датата на настоящия регистрационен документ.

14.2. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ И ОПЦИИ ВЪРХУ АКЦИИ

Емитентът не е издавал опции или други права за участие в капитала.

14.3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА УЧАСТИЕ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Емитентът няма и не предвижда издаване на опции в полза на служителите за участие в капитала.

15. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

15.1. ДАННИ ЗА ЛИЦАТА, КОИТО НЕ СА ЧЛЕНОВЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ИМАТ, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ТАКОВА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ

Мажоритарен акционер с 99.99%, представляващи 8 705 039 броя акции, всяка с номинал 1 (един) лев от капитала на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД е „ Консорциум ЕНЕРГИЯ МК” АД. От своя страна, " Консорциум ЕНЕРГИЯ МК” АД с капитал в размер на 50 000 лева, разпределен в 5 000 броя обикновени, поименни акции, всяка с номинал 10 лева се контролира от СТОКЕТ ЛИМИТЪД, притежаващ 64% от акциите с право на глас. Ерлин Мей Родригес – Индентификация - 01.09.1980, от Белиз в качеството си на физическо лице и едноличен собственик на капитала, притежаваща 1 (една) акция с номинална стойност 1 (една) британска лира, представляваща 100 (сто) процента от капитала, на СТОКЕТ ЛИМИТЪД със седалище и адрес на управление: Великобритания, ул. Катлийн Роуд №19, Батерси, Лондон, Англия SW112JR контролира непряко и „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД .

15.2. РАЗЛИЧНИ ПРАВА НА ГЛАС НА МАЖОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ЕМИТЕНТА

Никой от акционерите на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД няма различни права на глас. Всички акции на Емитента са обикновени, поименни с право на 1 глас и дават равни права на своите притежатели.

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

Емитентът се контролира пряко от " Консорциум ЕНЕРГИЯ МК” АД, в качеството му на акционер притежаващ 99,99% от капитала на дружеството, който не е представен в

Съвета на директорите. Мажоритарният собственик упражнява контрол чрез решенията взети на редовни и извънредни Общи събрания на акционерите, при спазването на изискванията на Устава на дружеството, Търговския закон и ЗППЦК. Стриктната номенклатурна среда гарантира предотвратяване на евентуални злоупотреби вследствие на контрола, упражняван от мажоритарния собственик.

Мажоритарният собственик се контролира от „СТОКЕТ ЛИМИТЪД“, притежаващ 64% от акциите с право на глас от капитала на " Консорциум ЕНЕРГИЯ МК" АД. В качеството си на действителен собственик на „СТОКЕТ ЛИМИТЪД“, Мей Родригес контролира непряко като акционер „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД .

15.4. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

Към изготвяне на настоящият Регистрационен документ не са известни договорености, действието на които може на последваща дата да доведе до промяна в контрола на Дружеството.

16. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД има взаимоотношения със свързаните лица „Консорциум ЕНЕРГИЯ МК“ АД и „ТБД-ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ“ ЕАД.

Разчети със свързани лица в хил. лв.

	2018	2019	2020	31.12.21	Към датата на рег. документ
Вземания от ТБД Товарни превози ЕАД	9 160	5 940	3 961	0	99
Задължения към ТБД Товарни превози ЕАД	0	0	0	0	689
Нетно - ТБД Товарни превози ЕАД	9 160	5 940	3 961	0	590
КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ МК Задължения за дивидент					5 529

Плащания по сключени и финализирани сделки със свързани лица (сключени договори) в хил. лв.:

	купувач	продавач	2018	2019	2020	2021	Към датата на рег. документ
Отдаване на ДМА под наем	ТБД Товарни превози	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	2 084	1 156	879	988	158

Продажба на стоки	ТБД Товарни превози	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	21	16	12	13	4
Транспортни услуги	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	ТБД Товарни превози	3 721	3 477	- 2 282	-3852	815
Абонаментно поддръжане	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	ТБД Товарни превози		101	-80	-114	
Техническа оценка	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	ТБД Товарни превози		178	-202	-173	72
Ремонтни	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	ТБД Товарни превози			-344		

По смисъла на Международен счетоводен стандарт 24 – „Оповестяване на сделки със свързани лица“, като такива се явяват и членовете на Съвета на директорите в качеството им на ключов ръководен персонал. Реализираните от тях доходи са посочени в таблицата по-долу, като в нея е посочен размера на изплатеното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите.

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	31.12.2021	изплатени към датата на рег. документ
Любомир Спасов	0	0	36 550	152240	13191
Кристина Лазарова	15 000	32 667	39 833	46 833	4778
Албен Бабучев	0	0	0	86 540	9858
Петър Доганджийски	1 594	87 708	94 023	114738	11524
Емил Христов	222 077	250 920	211 439	22 959	

Източник: „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД

*Към датата на Регистрационният документ няма неуредени салда, включително задължения по договорите с ключовият ръководен персонал.

Дружеството не е възлагало услуги, свързани с ключов ръководен персонал, от друго предприятие („управляващо предприятие“).

17. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

17.1. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

Емитентът ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД изготвя индивидуални и консолидирани годишни и междинни финансови отчети.

Емитентът е публикувал всички междинни неаудирани и годишни аудирани финансови отчети и е разкривал необходимата информация съгласно приложимите разпоредби. Всички оповестявания и финансовите отчети са достъпни на интернет-страницата на Дружеството (<https://tecbd.com/>) и в информационната система X3News (медията, чрез която Емитентът разкрива информация на обществеността).

Годишната финансова информация, включена в настоящия Регистрационен документ, както и в Резюмето и Документа за предлаганите ценни книжа, е извлечена от годишните консолидирани и индивидуални отчети на Дружеството за периода 2018-2020 г., изготвени съобразно Международните стандарти за финансово отчитане и Закона за счетоводството. Годишните финансови отчети са одитирани от “ЕЙ ТИ СИ БЪЛГАРИЯ” ООД, за 2018 и 2019 година, а за 2020 година е одитиран от „Ековис Одит България“ ООД. Годишният финансов отчет, заедно с обяснителните бележки, доклада на одитора и доклада за дейността на ръководството, е включен в Проспекта посредством препратка. Междинната финансова информация, включена в настоящия Регистрационен документ, както и в Резюмето и Документа за предлаганите ценни книжа, е извлечена от неаудираният финансов отчет към 31.12.2021г.

Всички изброени документи ще бъдат на разположение на електронната страница на ИП „Гранд Кепитал“ ООД (<https://grandcapital.bg/>) и на електронната страница на Емитента (<https://tecbd.com/>) като същите ще бъдат предоставяни при поискване на всеки потенциален инвеститор.

17.1.1. Одирирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните три финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези години

Годишните консолидирани финансови отчети на Емитента за 2018-2020 г. са одитирани от независим одитор. Одиторския доклад се изготвя в съответствие с Директива 2014/56/ЕС и Регламент (ЕС)№ 537/2014.

Одиторските доклади не съдържат откази и няма отразено квалифицирано мнение в тях.

17.1.2. Промяна на референтна балансова дата

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

17.1.3. Счетоводни стандарти

ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД изготвя финансовите си отчети съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, възприети в Съюза по силата на Регламент (ЕО) № 1606/2002.

17.1.4. Промяна на счетоводната рамка

В периода 2018 – 2020 г. , както и до изготвянето на настоящия регистрационен документ няма промяна на счетоводната рамка, която да дава отражение на предоставените одитирани и неодитирани финансови данни. Финансовите отчети изготвени съгласно международните стандарти за финансово отчитане, възприети в Съюза по силата на Регламент (ЕО) № 1606/2002.

17.1.5. Одитирана финансова информация, изготвена в съответствие с националните счетоводни стандарти

Емитентът е предоставил на инвеститорите одитирана финансова информация за 2018 г., 2019 г. и 2020 г. по финансовите си отчети, изготвени по международните счетоводни стандарти.

17.1.6. Консолидирани финансови отчети

Емитентът е предоставил на инвеститорите одитирана финансова информация на консолидирана база за 2018 г., 2019 г. и 2020 г. по финансовите си отчети, изготвени по международните счетоводни стандарти.

17.2. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

17.2.1. Тримесечна или полугодишна финансова информация

Използваната финансова информация в Регистрационния документ включва междинни финансови отчети на индивидуална и консолидирана основа към последното тримесечие на 2021г.

17.3. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

17.3.1. Годишната финансова информация за минали периоди трябва да бъде подложена на независим одит

Годишните финансови отчети на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ АД за 2018г.,2019г. и 2020г. са одитирани както следва:

- За финансовата 2018 - 2019г. - "ЕЙ ТИ СИ БЪЛГАРИЯ" ООД, регистрирано специализирано одиторско предприятие No 125, ЕИК 131369199, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул./ул. РАШКО ПЕТРОВ № 2, ет. 1, представлявано от Тотка Минева Баръмска регистриран одитор с диплом №0326 и Васил Стоилов Тодоров, регистриран одитор с диплом №0173;
- За 2020г „Ековис Одит България“ ООД, - специализирано одиторско предприятие вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 131039504. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София 1404, район Триадика, ул. „Твърдишки проход“ No 23, ет. 3, представлявано от Георги Тренчев, регистриран одитор с диплом №0114

Всички одитори са членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС), който е професионалният орган на дипломираните експерт-счетоводители в Република България.

17.3.2. Друга информация в регистрационния документ, която е била одитирана от одиторите

Няма друга информация, която е предоставена в регистрационния Документ, която е била предмет на одиторска заверка.

17.3.3. Когато финансовата информация в регистрационния документ не е извлечена от одитираните финансови отчети на емитента, се посочва източникът на информацията, като се декларира, че информацията не е била одитирана.

Източникът на предоставената неодитирана финансова информация е Емитентът.

17.4. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Към момента на изготвянето на този Регистрационен документ, както и за период от 12 месеца преди датата на неговото одобрение не са налице обстоятелства, които да налагат представяне на проформа финансова информация.

17.5. ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ

17.5.1. Описание на политиката на емитента по отношение на разпределянето на дивиденди и евентуалните ограничения

Дружеството разпределя печалба под формата на дивиденди съобразно чл. 43 от Устава на дружеството. Съобразно решенията на проведените ОСА в последните 3 финансови години, дружеството не е разпределяло дивидент, като реализираната печалба се отнася във фонд „Резерви“ и за покриване на „Загуби от минали години“. С решение на едноличният собственик на капитала от 10.05.2021 г., Дружеството разпределя натрупаните средства.

17.5.2. Размерът на дивидента на акция за всяка финансова година от обхванатия от финансовата информация минал период, коригиран при промяна в броя на акциите на емитента с оглед неговата съпоставимост

По решение на „Консорциум ЕНЕРГИЯ МК“ гр. София, в качеството му на едноличен собственик на капитала с протокол от 11.05.2021г, дружеството разпределя печалба за минали години, която е останала неразпределена до този момент под формата на дивидент, както следва:

	брутен дивидент	дивидент на акция в лева
За финансовата 2018 г.	789 673,90	0,091
За финансовата 2019 г.	2 224 310,00	0,256
За финансовата 2020 г.	1 721 315	0,198

17.6. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

17.6.1. **Информация за държавните правните или арбитражните производства през период, обхващащ поне предходните 12 месеца, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху емитента и/или финансовото състояние или рентабилността на групата**

Информация за делата по административни актове и граждански и търговски дела към към датата на регистрационния документ. /без дела срещу битови клиенти/ на Емитента.

ИЩЕЦ/ЖАЛ БОПОДАТЕ Л	ОТВЕТНИ К	ДЕЛО №	СЪД	ПРЕДМЕТ НА СПОРА	ДЕЛО № (ВЪЗЗ., КАС.)
ЕСО ЕАД	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	т.д. № 1768/2019 г.	СГС	Протокол за неустойка за непредостав ен Студен резерв за януари 2017 г. - 1 365 204,88 лв.	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	МЕ	адм. дело № 3594/21г	АССГ	Иск по реда на ЗОДОВ: обезщетение за вреди - 2 080 242,39 лв., лихва - 208 602,08 лв., законна лихва 1 213 505,33 лв., общо - 3 502 349,8 лв.	*
Сдружение ЗА ЗЕМЯТА	1. ИАОС 2. ТЕЦ БОБОВ ДОЛ – заинтересова на страна	адм. д. № 242/2019г .	Админист ративен съд – Кюстенди л	Обжалва се Решение № 45-Н4/2019 г. на Изп. директор на ИАОС за издаване на ново Комплексно разрешителн о на ТБД	адм. дело № 246/21г. на ВАС
Сдружение ЗА ЗЕМЯТА	1. РИОСВ – София 2. ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	адм. д. № 23/2020 г. / адм. д. №	Админист ративен съд –	Обжалва се писмо на директора на РИОСВ –	адм. д. № 2719/2021 г. на ВАС адм. д. №

		194/2021 г.	Кюстендил	София за преценка необходимо стта от ОВОС за гориво биомаса	11253/2021 г. на ВАС
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	ч. адм. д. № 66/2021 г.	Административен съд – Кюстендил	Обжалва се Решение № СО-1-С/09.02.2021 г., с което се спира производството за преценка необходимо стта от ОВОС за инвестиционно намерение поради преюдициалност с адм. д. 23/2020 г. на КНАС	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 459/2021г .	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 79/2021 г. - 10 000 лв.	КАНД № 302/2021 г. по описа на Административен съд – Кюстендил
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 647/2021 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 128/2021 г. - 40 000 лв.	КАНД 350/2021
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	адм. д. № 271/2021 г.	Административен съд – Кюстендил	Обжалва се предписание по КП № ККФО-РВ-06/05.08.2021 (свързан е с горното	*

				дело за ПАМ)	
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 911/2021 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 213/23.08.20 21 г. - 11 000 лв.	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 1068/2021 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 230/16.09.20 21 г. - 10 000 лв.	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 892/2021 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 205/13.08.20 21 г. - 50 000 лв.	КАНД 34/2022
Сдружение ЗА ЗЕМЯТА	1. МОСВ 2. ТБД – заинтересова на страна	адм. д. № 881/2021 г.	АССГ	Обжалва се Писмо изх. № 26-00- 239/14.08.20 18 г.	*
НКЖИ	1.БДЖ 2. ТБД	гр. д. № 20211100 110488/20 21 г.	СГС	Искова молба за претърпени вреди от ж.п. произшестви е – 136 831.09 лв.	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 1080/2021 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 233/27.09.20 21 г. - 80 000 лв.	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	адм. д. № 364/2021 г.	Админист ративен съд – Кюстенди л	Обжалва се предписание № 136/18.10.20 21 г. за предоставян е на данни на СНИ от АСИ	*

ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 1168/2021 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 251/18.10.20 21 г. -10 000 лв.	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 1165/2021 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 255/18.10.20 21 г. -10 000 лв.	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 1167/2021 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 256/18.10.20 21 г. -10 000 лв.	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 1166/2021 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № 254/18.10.20 21 г. -10 000 лв.	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД 1251/2021	Районен съд – Дупница	НП 267/04.11.20 21- 20 000 / двадесет хиляди/ лева	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД 1155/2021	Районен съд – Дупница	НП 252/18.10.20 21- 10 000 / десет хиляди/ лева	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД 1197/2021 г.	Районен съд – Дупница	НП 266/29.10.20 21- 110 000 / сто и десет хиляди/ лева	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД 1154/2021 г.	Районен съд – Дупница	НП 253/18.10.20 21- 10 000 / десет хиляди/ лева	*

ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД 1198/2021 г.	Районен съд – Дупница	НП 265/29.10.20 21- 110 000 / сто и десет хиляди/ лева	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД 1178/2021	Районен съд – Дупница	НП 79/ 30.03.2021- 10 000 /десет хиляди/ лева	*
Антоанета Сократова Коларска	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	ГД 2005/2021 г.	Районен съд – Дупница	Искова молба относно прекратяван е на трудово правоотнош ение с цена на иска – до момента 3 900 / три хиляди и деветстотин/ лева	*
Юлия Теодифилова Рашева	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	ГД 2281/2021 г.	Районен съд – Дупница	Искова молба за претърпяна трудова злопоука с цена на иска 10 000 /десет хиляди/ лева неимуществ ени вреди и 1 380 /хиляда триста и осемдесет/ лева имуществен и вреди	*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	КЕВР	адм. дело № 8722/2019	ВАС	"Обжалва се Решение № Ц-19/2019 г. на КЕВР	
"	адм. д. № 2786/2020г. на ВАС	Спечелен о на първа инстанции			

		я. Спряно пред ВАС.			
Валентина Ангелова, Георги Ангелов (наследници)	ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	гр. д. № 1639/2019 г.	Районен съд – Дупница	Претендира се обезщетение за доп. Пенсионно осигуряване и възстановява не на извършени удръжки от месечно трудова възнагражде ние – 2 500 лв. + разноски	Окръжен съд – Кюстендил
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	Комисия за финансов надзор (КФН)	АНД № 11595/202 0г.	Районен съд – София	Обжалва се НП № Р-10- 340/25.06.20 20г. - 2 000 лв.	КАНД № 995/2021 г. на Администрат ивен съд – София - град
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	Комисия за финансов надзор (КФН)	АНД № 10316/202 0г.	Районен съд – София	Обжалва се НП № Р-10- 341/25.06.20 20г. - 2 000 лв.	КАНД № 773/2021 г. на Администрат ивен съд – София - град
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	Комисия за финансов надзор (КФН)	АНД № 4688/2020 г.	Районен съд – София		*
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	КЕВР	адм. дело № 8658/2019 г.	АССГ	"Обжалва се Решение № Ц-18/2019 г. на КЕВР	

"	адм. д. № 10645/2020г. на ВАС	Спечелен о на първа инстанци я. Обявено за решаване.			
ТЕЦ БОБОВ ДОЛ	РИОСВ – София	АНД № 1213/2020 г.	Районен съд – Дупница	Обжалва се НП № ПК- 43-А- 28/2020г. - 15 000 лв.	КАНД № 220/2021 г. по описа на Администрат ивен съд - Кюстендил

Източник: ТЕЦ-БОБОВ ДОЛ АД**17.7. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА**

17.7.1. Описание на всяка значителна промяна във финансовото състояние на групата, която е настъпила след края на последния финансов период, за който са били публикувани одитирани финансови отчети или междинна финансова информация

След края на последния неаудитиран финансов период, за който е бил публикуван неаудитиран финансов отчет на емитента – 31.12.2021г. не е настъпила значителна промяна във финансовата или търговската позиция на групата на емитента освен взето на 13.01.2022г. решение на Общото събрание на облигационерите на емисия корпоративни облигации ISIN BG2100005128 за нейното реструктуриране със следните промени:

1. Срокът на емисията се удължава с 36 (тридесет и шест) месеца с падеж ;
2. Падежът на плащане на главницата по емисията корпоративни облигации се променя, като плащането ще бъде извършено еднократно на новия падеж на емисията – 05.04.2025.
3. За новия срок на облигационния заем, фиксирания лихвен купон се определя на 3,75% (три цяло и седемдесет и пет на сто) на годишна база.
4. Лихвени плащания се дължат за новия удължен срок на емисията корпоративни облигации, като се приема нов погасителен план както следва:

Към момента на настоящия регистрационен документ, просрочията по емисията от страна на емитента и лихвите свързани с тях са както следва:

ISIN	Дата на възникване	Дата на плащане	дни просрочие	лихва просрочие
BG2100005128	5.4.2015	27.5.2015	52	
BG2100005128	5.10.2015	12.4.2016	190	4036.36
BG2100005128	5.4.2016	22.6.2016	78	1587.59
BG2100005128	5.10.2016	10.3.2017	156	3321.1
BG2100005128	5.4.2017	16.8.2017	133	2814.72
BG2100005128	5.10.2017	15.1.2018	102	1863.92

BG2100005128	5.4.2018	11.1.2019	281	4755.27
BG2100005128	5.10.2018	21.2.2019	139	2365.55
BG2100005128	5.4.2019	25.7.2019	111	1878.84
BG2100005128	5.10.2019	3.10.2019	-2	
BG2100005128	5.4.2020	28.5.2020	53	901.34

В началото на 2020г. поради разпространение на новия коронавирус в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. В началото на м. март 2020г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да направи адекватна и точна качествена и количествена оценка на потенциалното влияние на COVID-19 върху дейността и бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но счита че въздействието му ще има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

18. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

18.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Брой акции	8 705 040
Номинална стойност на една акция	1 лева
капитал	8 705 040
Конвертируеми облигации	Няма
Неемитиран капитал	Няма
Издадени опции в/у капитала	Няма

Всички акции на дружеството са от един и същи клас и са изцяло изплатени. Целият капитал на дружеството е заплатен с парични средства. Всички акции, емитирани от дружеството, са свободнопрехвърляеми и в тази връзка са в обръщение.

- Емитентът не е изкупувал, съответно не притежава собствени акции.
- Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал. Всички акции, издадени от дружеството осигуряват на своите притежатели право на глас в Общото събрание на дружеството.
- Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.
- Към датата на изготвяне на настоящия документ няма процедура по увеличаване на капитала на Емитента.

Не са предприемани действия от емитента във връзка с издаването на варианти, конвертируеми и обменяеми ценни книжа или права.

Няма лица, които да притежават опции върху капитала на емитента, както и спрямо които да има поет ангажимент под условие или безусловно да им бъдат издадени в тяхна полза подобни опции.

18.2. ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

Дружеството е приватизирано на **06.01.2009г.** като 251 400 броя акции са прехвърлени от Агенция за приватизация на Република България на **„КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ**

МК“ АД, ЕИК: 175331136 . Към този момент капитала на дружеството е в размер на 2 514 000/два милиона петстотин и четиринадесет хиляди/ лева и е разделен на 251 400 /двеста петдесет и една хиляди и четиристотин/ броя налични поименни акции с право на един глас с номинална стойност от 10/десет/лева, собственост на „КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ МК“ АД- Едноличен собственик на капитала.

На **20.12.2013г.** капиталът на дружеството е увеличен с 6 191 040/шест милиона сто деветдесет и една хиляди и четиридесет/ лева, чрез издаване на нови 619 104/шестотин деветнадесет хиляди сто и четири/ нови акции чрез непарична вноска/апорт/, представляваща стойността на правото на собственост върху движими вещи / локомотиви и вагони/, записани от едноличния собственик „КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ МК“ АД, като общият му размер става 8 705 040 /осем милиона седемстотин и пет хиляди и четиридесет лева / лева. Капиталът на дружеството е разделен на 870 504 /осемстотин и седемдесет хиляди петстотин и четири/ броя налични поименни акции с право на един глас с номинална стойност от 10/десет/лева, собственост на „КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ МК“ АД.

На **02.08.2021г.** е извършено прехвърляне на 1/един/ брой обикновени поименни акции с номинална стойност от 10/ десет/ лева от „КОНСОРЦИУМ ЕНЕРГИЯ МК“ АД ЕИК: 175331136 на Даниел Владимиров Бойчев, ЕГН:8010072867 като дружеството продължава търговската си дейност като АД, тъй като вече има двама акционери.

На **02.08.2021г.** е извършена промяна на вида, броя и номиналната стойност на акциите на “ТЕЦ- БОБОВ ДОЛ” АД както следва:

Броя на акциите: от 870 504 (осемстотин и седемдесет хиляди петстотин и четири) броя на 8 705 040 (осем милиона седемстотин и пет хиляди и четиридесет) броя.

Вида на акциите: от поименни налични – в поименни безналични акции, като се извършва регистрация на акциите в Централен Депозитар АД.

Номиналната стойност на една акция: номиналната стойност на всяка една акция се променя от 10 (десет) лева на 1 (един) лев.

18.3. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ

18.3.1. Дружеството е вписано в Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел на адрес: <https://portal.registryagency.bg/> Актуалният устав и историческите промени, извършвани от дружеството са достъпни в Търговския регистър по партидата на емитента. Актуалният Устав на дружеството е обявен в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел с вписване № 20210818150922 от 18.08.2021г.

След придобиването на статут на публично дружество и допускането на акциите му за търговия, емитентът ще актуализира устава си съобразно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППК).

18.3.2. Целите на дружеството са свързани с предмета му на дейност и се постигат чрез неговото изпълнение. Съгласно чл. 5 от Устава, дружеството ще постига своите цели чрез: **„ПРОИЗВОДСТВО НА ЕЛЕКТРИЧЕСКА И ТОПЛИННА**

ЕНЕРГИЯ, КОМБИНИРАНО ПРОИЗВОДСТВО НА ЕЛЕКТРИЧЕСКА И ТОПЛИННА ЕНЕРГИЯ, ПРЕНОС НА ТОПЛИННА ЕНЕРГИЯ, ПОДДРЪЖКА И ЕКСПЛОАТАЦИЯ НА ГАЗОПРОВОДИ НИСКО НАЛЯГАНЕ И ДРУГИ ДЕЙНОСТИ И УСЛУГИ, ОБСЛУЖВАЩИ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ“.

18.4. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА ЗА АКЦИИ ОТ ПОВЕЧЕ ОТ ЕДИН КЛАС

Емитентът няма издадени акции от различен клас. Капиталът на Дружеството е разпределен в акции, които дават еднакви права на своите притежатели. Съществуващите акции са от един клас, съответно правата, преференциите и ограниченията еднакви за всички притежатели. Акциите са обикновени, поименни, безналични, с номинал от 1 лев, свободно прехвърляеми. Правата, които дават тези акции са две основни групи права - имуществени и неимуществени. Имуществените права на акционера са правото на дивидент и правото на ликвидационен дял. Неимуществените права на акционера могат да се разделят в три групи: управителни, контролни и защитни. Всяка акция дава на притежателя си и допълнителни права, които произтичат от основните права и са пряко или косвено свързани с тях.

18.5. ОПИСАНИЕ НА ПРЕДВИДЕНИТЕ В УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ, УСТАВА, ХАРТАТА И ПРАВИЛНИЦИТЕ УСЛОВИЯ, ЧИЙТО ЕФЕКТ Е ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА ВЪРХУ ЕМИТЕНТА

Няма такива.

19. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

19.1. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДОГОВОР ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ, РАЗЛИЧЕН ОТ СКЛЮЧЕНИТЕ В ХОДА НА ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ ДОГОВОРИ, ПО КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИЛИ НЯКОЙ ЧЛЕН НА ГРУПАТА Е СТРАНА И КОЙТО Е СКЛЮЧЕН В РАМКИТЕ НА ДВЕ ГОДИНИ, НЕПОСРЕДСТВЕНО ПРЕДХОЖДАЩИ ПУБЛИКУВАНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Към момента на изготвянето на настоящия регистрационен документи има следните договори от съществено значение, различни от обичайната дейност:

Сключени договори от съществено значение, по които емитентът има вземания, към датата на изготвяне на проспекта:

- Договор за цесия от дата 10.09.2012 г. с падеж 10.09.2022 година, при лихвен процент ОЛП+3%, главница 11 767 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. - 13 778 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Еко Анализ“ ЕООД, ЕИК 126739106;
- Договор за заем от дата 01.08.2011 г. с падеж 01.08.2023 г., при лихвен процент ОЛП+1%, договорна главница в размер на 509 хил. лв. и салдо към 31.12.2021 г. 533,9 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Търговска асоциация“ ЕООД, ЕИК 175341283;

- Договор за заем от 18.12.2013 г. с падеж 18.12.2023 г., при 4,00% лихвен процент, главница 12,6 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 14,978 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Лоджистик Комерс“ ЕООД, ЕИК 202183552;
- Договор за заем от 17.07.2015 г., с падеж 17.07.2022 г., при лихвен процент в размер на ОЛП+2%, главница 24 103 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 24 573 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Про трейд финанс консулт“ ЕООД, ЕИК 203321682;
- Договор за цесия от 30.06.2014 г., с падеж 30.06.2023 г., при лихвен процент ОЛП+1%, главница 10 441 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 11 322 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Каталанд“ Лтд.
- Договор за заем от 18.01.2021 г., с падеж 18.01.2024 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 7 591 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 8 062 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Тибиел“ ЕООД, ЕИК 106588084;
- Договор за заем от 24.09.2021 г., с падеж 24.09.2021 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 9 000 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 9 007 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Топлофикация Перник“ АД, ЕИК 113012360;
- Договор за заем от 08.06.2021 г., с падеж 08.06.2021 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 19 254 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 19 447 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Честийм“ ЕООД, ЕИК 131563973;
- Договор за заем от 08.06.2021 г., с падеж 08.06.2021 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 2 500 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 2 539 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Номад Енереджи Корпорейшън“ ЕООД, ЕИК 205283084;
- Договор за заем от 08.06.2021 г., с падеж 08.06.2021 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 1 466 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 1 489 хил. лв. Насрещна страна по договора е „М Техник“ ЕООД, ЕИК 175257376;
- Договор за заем от 08.06.2021 г., с падеж 08.06.2021 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 428 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 434 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Карбон Инвест“ ЕООД, ЕИК 119602406;
- Договор за заем от 09.06.2021 г., с падеж 09.06.2021 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 11 763 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 11 794 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Траял България“ ЕООД, ЕИК 175216924;
- Договор за заем от 03.06.2021 г., с падеж 03.06.2021 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 5 492 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 5 492 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Еко анализ“ ЕООД, ЕИК 126739106;
- Договор за заем от 03.06.2021 г., с падеж 03.06.2021 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 8 050 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 8 075 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Булгархидропоник“ ЕООД, ЕИК 102005171;
- Договор за заем от 17.09.2021 г., с падеж 17.09.2021 г., при лихвен процент ОЛП+5%, главница 16 944 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в размер на 16 969 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Юропиан трейд оф енерджи“ ЕООД, ЕИК 201869388;

Сключени договори от съществено значение, по които емитентът има задължения към датата на изготвяне на проспекта:

- Договор за заем от 04.05.2021 г., с падеж 04.05.2022 г., договорен лихвен процент – 5% , главница 25 000 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в общ размер на 25 000 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Хийт Енерджи“ ЕООД, ЕИК 200591594;

- Договор за заем от 10.09.2021 г., с падеж 10.09.2022 г., договорен лихвен процент 7,1% , главница 2 497 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в общ размер на 2 497 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Калиста 2004“ ЕООД, ЕИК 131215685;
- Договор за заем от 14.09.2021 г., с падеж 14.09.2022 г., договорен лихвен процент 7,4% , главница 24 390 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в общ размер на 24 390 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Совекс ЕМ“ ЕООД, ЕИК 131277637;
- Договор за заем от 24.09.2021 г., с падеж 24.09.2022 г., договорен лихвен процент 6,8% , главница 1 344 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в общ размер на 1 344 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Булцвет“ ЕООД, ЕИК 119603383;
- Договор за заем от 28.09.2021 г., с падеж 28.09.2022 г., договорен лихвен процент 7%, главница 2 786 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в общ размер на 2 786 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Болкон“ ЕООД, ЕИК 203381957;
- Договор за заем от 17.11.2021 г., с падеж 17.11.2022 г., договорен лихвен процент 6,65%, главница 11 800 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в общ размер на 11 800 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Валтер къмпани“ ЕООД, ЕИК 175010847;
- Договор за заем от 04.05.2021 г., с падеж 04.05.2022 г., договорен лихвен процент 6%, главница 25 000 хил. лв. и остатък към 31.12.2021 г. в общ размер на 25 000 хил. лв. Насрещна страна по договора е „Тибиел“ ЕООД, ЕИК 106588084.

Към датата на проспекта, по сключените значителни договори извън обичайната дейност и анексите към тях, няма констатирани забава и/или неизпълнение.

19.2. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДРУГ СКЛЮЧЕН ОТ ЧЛЕН НА ГРУПАТА ДОГОВОР, КОЙТО СЪДЪРЖА РАЗПОРЕДБИ, СЪГЛАСНО КОИТО КЪМ ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ ЧЛЕН ОТ ГРУПАТА ИМА СЪЩЕСТВЕНО ЗА ГРУПАТА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ИЛИ ПРАВО.

Към момента на изготвянето на настоящия регистрационен документ няма договори, които съдържат разпоредби, съгласно които към датата на регистрационния документ член от групата има съществено за групата задължение или право.

20. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

Емитентът декларира, че по време на периода на валидност на настоящия Регистрационен документ, включените по-долу документи могат да бъдат разгледани на посочения в Регистрационния документ адрес на офиса и на Интернет страница на Емитента:

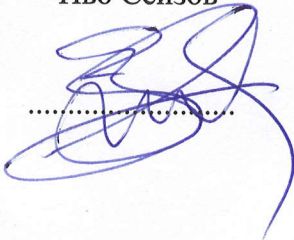
- Актуален устав на Емитента;
- Годишен одитиран финансов отчет към 31.12.2018г., и 31.12.2019г. и 31.12.2020г. и докладите на независимия одитор към тях;
- Годишен консолидиран одитиран финансов отчет към 31.12.2018г., и 31.12.2019г. и 31.12.2020г., и докладите на независимия одитор към тях;
- Неодитиран финансов консолидиран финансов отчет към 31.12.2021г.;
- Неодитиран финансов индивидуален финансов отчет към 31.12.2021г.;
- Проспект, включително приложените към него декларации на отговорните лица.
- Декларации

ДЕКЛАРАЦИИ

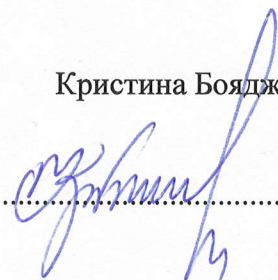
ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ:

Долуподписаните Иво Иванов Сеизов, Управител на „Кепитъл Адвайзър“ ЕООД, Кристина Бояджиева и Полина Маринова – Управители на ИП „Гранд Кепитал“ ООД, и Любомир Вангелов Спасов, Изпълнителен директор на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД като съставихме настоящия документ декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в настоящия документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

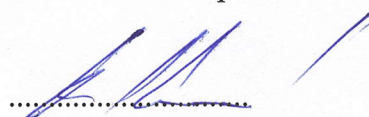
Иво Сеизов



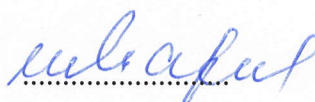
Кристина Бояджиева



Любомир Спасов



Полина Маринова



ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЗАКОННИЯ ПРЕДСТАВИТЕЛ НА „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД:

Долуподписаният Любомир Вангелов Спасов в качеството ми на Изпълнителен директор на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД декларирам, че след като положих всички разумни грижи да се уверя в това, Регистрационният документ съответства на изискванията на закона.

Любомир Спасов

