

„ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ“ АД

РЕЗЮМЕ

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

ISIN код	BG2100006191
Размер на облигационния заем	20 000 000 (двадесет милиона лева) лева
Валута на облигационния заем	лева
Брой корпоративни облигации	20 000 (двадесет хиляди) броя
Номинална стойност на една облигация	1 000 (хиляда) лева
Дата на издаване	03.04.2019 г.
Вид на корпоративните облигации	обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми, лихвоносни, необезпечени
Срочност	7 (седем) години
Изплащане на главницата	03.10.2021 г., 03.04.2022 г., 03.10.2022 г., 03.04.2023 г., 03.10.2023 г., 03.04.2024 г., 03.10.2024 г., 03.04.2025 г., 03.10.2025 г., 03.04.2026 г.
Лихва	6.00 % на годишна база
Период на лихвено плащане	6 (шест) месеца

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

„АБВ ИНВЕСТИЦИИ“ ЕООД



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

Членовете на Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг“ АД на Дружеството, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюме. Инвестиционният посредник по емисията отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюме. Съставителите на годишните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта с решение №2020 г., което не е препоръка за инвестиране в облигациите.

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

24.08.2020 г.

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

Регистрационният документ съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за облигациите.

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

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:	
Емитент: Седалище: Адрес на управление: Работно време: Телефон: Електронна поща: Лице за контакт:	„Черноморски Холдинг“ АД гр. София 1712 бул. Александър Малинов No 80A от 9.00 - 17.00 ч. тел. + 359 884 161 840 contact@blackseaholding.eu Любомира Баева
Инвестиционен посредник: Седалище: Адрес на управление: Работно време: Телефон: Електронна поща: Лице за контакт:	„АБВ Инвестиции“ ЕООД гр. Варна ул. „Цар Асен“ № 20 от 9.00 - 17.00 ч. тел. +359 52 601 594 office@abvinvest.eu Иво Петров

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

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

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

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

„АБВ Инвестиции“ ЕООД - Упълномощен инвестиционен посредник и Агент по листването

Дружеството или Емитента - „Черноморски Холдинг“ АД

КФН или Комисията - Комисия за финансов надзор

БФБ или Борсата - „Българска фондова борса“ АД

ЗДСИЦ – Закон за дружествата със специална инвестиционна цел

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

ЗППЦК - Закон за публичното предлагане на ценни книжа

ЗПФИ - Закон за пазарите на финансови инструменти

ТЗ - Търговски закон

МСФО - Международни стандарти за финансова отчетност

СД - Съвет на директорите

ОСА - Общото събрание на акционерите

ЦД - „Централен депозитар“ АД

Раздел А – Въведение и предупреждения към инвеститорите

<p><i>Наименованието и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа:</i> Емитент на облигациите е „Черноморски Холдинг“ АД. ISIN код BG2100006191</p>
<p><i>Идентификационните данни и данните за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект (ИКПС):</i> „Черноморски Холдинг“ АД, ЕИК 102192707. LEI код 894500FG5BP9U1F2WH90. Седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Младост, бул. Александър Малинов No 80А, тел. + 359 884 161 840, лице за контакт Любомира Баева – директор за връзка с инвеститорите, електронна поща - contact@blackseaholding.eu;</p>
<p><i>Идентификационните данни и данните за контакт на предложителя, включително нейния ИКПС, ако предложителят има юридическа правосубектност, или тези на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар:</i> „АБВ Инвестиции“ ЕООД, ЕИК 121886369. Седалище и адрес на управление: гр. Варна, ул. „Цар Асен“ No 20, тел. +359 52 601 594, лице за контакт - Иво Петров, електронна поща - office@abvinvest.eu;</p>
<p><i>Проспектът се одобрява от:</i> Комисията за финансов надзор на Република България, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща“ 16, тел.: 02 9404 999, факс: 02 9404 606, e-mail: bg_fsc@fsc.bg ;</p>
<p><i>Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на емисия корпоративни облигации, издадена от „Черноморски Холдинг“ АД е потвърден от:</i> от Комисията за финансов надзор с решение No от2020 г.;</p>
<p><i>Предупреждение към инвеститорите:</i></p> <ul style="list-style-type: none">❖ Резюмето следва да се схваща като въведение към Проспекта;❖ Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия проспект от страна на инвеститора;❖ Инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него в случай на несъстояелност на Емитента;❖ Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство;❖ Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на проспекта, или когато разгледано заедно с останалите части на проспекта не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа;❖ Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

Раздел Б – Информация за Емитента „Черноморски Холдинг“ АД

<p><i>Фирма и търговското наименование на Емитента :</i> Наименованието на Емитента е „Черноморски Холдинг“ АД;</p>
<p>Седалището и правната форма, неговия ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване: „Черноморски Холдинг“ АД е учредено и регистрирано като акционерно дружество, съгласно законодателството на Република България. ЕИК 102192707. LEI код 894500FG5BP9U1F2WH90. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, р-н Младост, бул. Александър Малинов No 80А;</p>
<p><i>Основните му дейности:</i> Извършване на собствена производствена и търговска дейност, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за ползване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва;</p>
<p><i>Основните му акционери, включително дали е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого?</i> Като бивш приватизационен фонд акционерната структура на дружеството е изградена основно от физически лица придобили акции в процеса на масовата приватизация. Дружеството няма акционер с участие надвишаващо 5 на сто.</p>
<p><i>Идентификационните данни на основните му управляващи директори:</i> „Черноморски Холдинг“ АД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, със състав Димитър Чернев Янков – Изпълнителен директор, Илиана Николова Манолова – Председател на Съвета на</p>

„Черноморски Холдинг“ АД

директорите и Маргарита Кирова Христова – член на Съвета на директорите; Дружеството се представлява от изпълнителния директор Димитър Чернев Янков.

Идентификационните данни на законово определените му одитори:

Годишните консолидирани и индивидуални финансови отчети на Дружеството за 2017 г. са одитирани от Димитринка Иванова Георгиева - регистриран одитор с номер № 0520 към Института на дипломираните експерт счетоводители, е извършила проверката на консолидирания и индивидуалния финансов отчет за 2017 г. Адресът на одитора е гр. Бургас 8000, ул. Възраждане № 10, ет. 2, ап. 2. Телефони за контакт: 0888 657 742, 056 842785.

Годишните консолидирани и индивидуални финансови отчети на Дружеството за 2018 г. и 2019 г. са одитирани от „Приморска одиторска компания“ ООД, ЕИК 103599983, с адрес: гр. Варна, ул. Ген. Колев 104, ет. 5, ап. 32. Регистрация № 086 към Института на дипломираните експерт счетоводители е извършила проверката на консолидирания и индивидуалния финансов отчет за 2018 г. Телефони за контакт: 052 608874, 0888 807 970, 052 721444. Електронна поща: office@pocompany.com. Одиторът извършил проверката на консолидирания и индивидуалния финансов отчет за 2018 г. и 2019 г. е Валентина Ненова Николова-Иванова с регистрация № 0617 към Института на дипломираните експерт счетоводители. Телефони за контакт: 0887 573 392, 052 608 875. Електронна поща: valia@pocompany.com.

Избрана основна финансова информация относно Емитента:

Данни от консолидираните финансови отчети съобразно Приложение II от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 относими за представяне на информация за недялови ценни книжа

Консолидиран отчет за доходите

	2019	2018	2017
			хил. лв.
Оперативна печалба/загуба или друг подобен показател за финансовите резултати, използван от емитента във финансовите му отчети	252	36	(88)

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

Консолидиран счетоводен баланс

	2019	2018	2017
			хил. лв.
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	20 363	3	40
Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	24.01	11.92	3.95
Коефициент на задлъжнялост (съвкупни пасиви/съвкупен акционерен капитал)	1.991	0.00	0.04
Коефициент на лихвено покритие (оперативен приход/разходи за лихви)	0.792	n/a	53.00

Консолидиран отчет за паричните потоци

	2019	2018	2017
			хил. лв.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(19 455)	(7)	(66)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	19 450-	-	70
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	-	(15)

Проформа финансова информация:

Емитентът не изготвя проформа финансова информация;

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

В одиторските доклади на Емитента за 2017 г. няма забележки, освен обръщането на внимание относно съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие.

В одиторският доклад към индивидуалните финансови отчети на Емитента за 2018 г. одитора изразява квалифицирано мнение, а в този за 2019 г. мнение. Одиторът отказва да изрази мнение по отношение на консолидираните отчети на Групата за 2018 г. и обръща внимание относно съществена несигурност,

свързана с предположението за действащо предприятие. В одитирания консолидиран отчет за 2019 г. одиторът изразява квалифицирано мнение и обръща внимание относно съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие. Пълният текст на същите може да бъде намерен в одиторските доклади, както и в Регистрационния документ към този Проспект.

Кои са основните рискове, характерни за емитента?

❖ Систематични рискове – неблагоприятни промени в данъчните и други закони; риск от забавен икономически растеж; кредитен риск; валутен риск; инфлационен риск; политически риск; риск от настъпване на форсмажорни събития;

❖ Несистематични рискове – секторен риск; бизнес риск; финансов риск; ликвиден риск; висока конкуренция в бранша; рискове свързани с управленска политика на Дружеството; зависимостта от ключови служители; рискове, свързани с дейността на дъщерното дружество и придобитите нови дъщерни дружества; риск от сключване на сделки между Дружеството и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните;

Раздел В – Основна информация за ценните книжа

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

❖ *Вид на облигациите:*

Облигации са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени и с идентификационен код (ISIN) BG2100006191. Всички облигации са от емисията, за която се иска допускане за търговия са един клас;

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

Предмет на публичното предлагане са облигации в размер на 20 000 000 (двадесет милиона) лева, разпределени в 20 000 (двадесет хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка. Емисията облигации на „Черноморски Холдинг“ АД е деноминирана в лева;

❖ *Правата, материализирани в ценните книжа:*

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

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

Облигационерите се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял. Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на Дружеството, така че да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите. Ако длъжникът-емитент не разполага с достатъчно имущество спрямо него следва да бъде открито производство по несъстоятелност. Заявени за допускане до търговия са само ценните книжа описани по-горе. Не се предвижда подреждане по ниво на субординираност. Издаденият облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други кредитори;

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

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

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

Съгласно съобщение за сключен облигационен заем, публикуван в ТР с номер 20190603163637 и Покана за свикване на общо събрание на облигационерите с номер 20190607132611, заемът е определен за срок от 7 (седем) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA – Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината (act/act). Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана и е в размер на 6.00 % (шест процента) проста годишна лихва.

Датите на лихвените плащания са, както следва: 03.10.2019 г., 03.04.2020 г., 03.10.2020 г., 03.04.2021 г.

„Черноморски Холдинг“ АД

<p>03.10.2021 г., 03.04.2022 г., 03.10.2022 г., 03.04.2023 г., 03.10.2023 г., 03.04.2024 г., 03.10.2024 г., 03.04.2025 г., 03.10.2025 г., 03.04.2026 г.</p> <p>Датите на главничните плащания са, както следва: 03.10.2021 г., 03.04.2022 г., 03.10.2022 г., 03.04.2023 г., 03.10.2023 г., 03.04.2024 г., 03.10.2024 г., 03.04.2025 г., 03.10.2025 г., 03.04.2026 г.</p>
<p>2. Къде ще се търгуват ценните книжа?</p> <p>Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Черноморски Холдинг“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия единствено и само на организиран от БФБ регулиран пазар – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.</p> <p>Облигациите са регистрирани за търговия на сегмент „ОТС Облигации“ на MTF Sofia, считано от 30.03.2020 г. Към датата на изготвяне на проспекта търговията на този пазарен сегмент е временно спряна по разпореждане на Комисията за финансов надзор.</p>
<p>3. Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?</p> <p>Инвеститорите трябва да бъдат наясно, че облигациите от настоящата емисия са необезпечени и с тях няма свързана гаранция.</p>
<p>4. Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?</p> <p>Рисковете, свързани с инвестирането в облигации на „Черноморски Холдинг“ АД са лихвен и ценови риск; риск от евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем; реинвестиционен риск; риск от промяна в параметрите на емисията облигации; ликвиден риск; валутен риск; инфлационен риск; рискове свързани с българския пазар на ценни книжа; финансов риск.</p> <p><i>Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори.</i></p>

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


<p><i>При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?</i></p> <p>Облигациите са емитирани при условията на частно предлагане и за тях се изисква допускане до търговия на вторичен пазар. Придобиването на облигации може да се осъществи от притежателите на облигации след като те бъдат регистрирани за търговия;</p>
<p><i>Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия?</i></p> <p>„АБВ Инвестиции“ ЕООД, ЕИК 121886369 е лицензиран инвестиционен посредник със седалище и адрес на управление гр. Варна, ул. „Цар Асен“ № 20. „АБВ Инвестиции“ ЕООД е вписано в регистъра на инвестиционните посредници с Удостоверение № РГ-03-0190/06.04.2000 г. на ДКЦК и е прелицензирано от Комисията за финансов надзор с лиценз № РГ-03-0190/10.04.2006 г. С Решение № 176-ИП на Комисията за финансов надзор от 06.02.2019 г. е разширен обхвата на предлаганите услуги и извършваните дейности, в резултат на което е издаден лиценз с № РГ-03-190/20.02.2019 г.</p>
<p><i>Защо е съставен този проспект?</i></p> <p>Този проспект е изготвен за допускане до търговия на регулирания пазар на БФБ на емисия облигации;</p> <p>❖ <i>Използването и прогнозната нетна стойност на постъпленията:</i></p> <p>Основната част от набраните средства в размер на около 20 мил. лв. са използвани от „Черноморски Холдинг“ АД за придобиване на акции/дялове в публични и непублични компании и предоставяне на аванси за такива сделки на стойност 8.82 мил. лв.; покупка на вземания по договор за 11.08 мил. лв.; погасяване на задължения на дружеството – 62 хил.лв. Не се очакват нови постъпления в дружеството след регистрирането на облигациите за вторична търговия;</p> <p>❖ <i>Индикация дали предлагането е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент, като се посочва всяка непокрита част:</i></p> <p>Не са налице споразумения за поемане;</p> <p>❖ <i>Посочване на най-съществените конфликти на интереси, свързани с предлагането или допускането до търговия:</i></p> <p>На „Черноморски Холдинг“ АД не са известни потенциални конфликти на интереси или възникнали такива по повод изпълнение на задълженията на членовете на СД на Дружеството и техните частни или други интереси.</p> <p>Този проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.</p>

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Черноморски Холдинг“ АД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларират, че Резюмето съответства на изискванията на закона.


Димитър Янков
Изпълнителен директор
„Черноморски Холдинг“ АД



Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „АБВ Инвестиции“ ЕООД, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник на „Черноморски Холдинг“ АД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларират, че Резюмето съответства на изискванията на закона.


Явор Русинов
Управител
„АБВ Инвестиции“ ЕООД


Иво Петров
Управител
„АБВ Инвестиции“ ЕООД

