

“БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП” ЕАД

Резюме-Част I от Проспекта ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ

ISIN код	BG2100001218
Размер на облигационния заем	15 000 000 (петнадесет милиона) лева
Валута на облигационния заем	Лев (BGN)
Брой корпоративни облигации	15 000 (петнадесет хиляди) броя
Дата на издаване	19 януари 2021 г.
Вид на корпоративните облигации	обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени
Срочност	7 (седем) години
Изплащане на главницата	19.07.2023 г.; 19.01.2024 г.; 19.07.2024 г.; 19.01.2025 г.; 19.07.2025 г.; 19.01.2026 г.; 19.07.2026 г.; 19.01.2027 г.; 19.07.2027 г.; 19.01.2028 г.
Лихва	3.7% на годишна база
Период на лихвено плащане	6 (шест) месеца

Инвестиционен посредник по емисията



Проспектът съдържа цялата информация за „БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП” ЕАД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството облигации, включително основните рискове, свързани с Дружеството и дейността му. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ (Част II от Проспекта), както и с Документа за предлаганите ценни книжа на „БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП” АД (Част III от Проспекта), преди да вземат инвестиционно решение.

Членовете на Съвета на директорите на „БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП” ЕАД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Инвестиционният посредник по емисията отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. 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 №..... от2021 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.

15 юни 2021 г.

Раздел А – Въведение, съдържащо предупреждения

<p><i>Наименованието и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа:</i> Емитент на облигациите е „Български Еървейз Груп“ ЕАД. ISIN код BG2100001218.</p>
<p><i>Идентификационните данни и данните за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект (ИКПС):</i> „Български Еървейз Груп“ ЕАД, ЕИК 131085074, LEI кодът на Дружеството е 894500PAAAN238DFUA27. Седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2, тел. + 359 2 980 16 11, лице за контакт Дина Паскова, електронна поща - paskova@chimimport.bg</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> „Български Еървейз Груп“ ЕАД е лицето, което иска допускане на настоящата облигационна емисия до търговия на регулиран пазар. Инвестиционен посредник на допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа е „Централна кооперативна банка“ АД, ЕИК 831447150. Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 87, тел. +359 2 92 34 720, лице за контакт – Кирил Андреев, електронна поща - kiril.andreev@ccbank.bg. Идентификационният код на правния субект (ИКПС) - LEI кодът на „Централна кооперативна банка“ АД е 5299002142DS5ONT5540.</p>
<p><i>Идентификационните данни и данните за контакт на компетентния орган, който одобрява Проспекта</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>Датата на одобряване на Проспекта</i> Настоящият Проспект е одобрен от Комисията за финансов надзор с решение № ... от2021 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 несъстоятелност 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; <p>Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.</p>

Раздел Б – Основна информация за Емитента

<p><u>Кой е емитентът на ценните книжа</u></p> <p><i>Седалището и правната форма, неговия ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване:</i> Наименованието на Емитента е „Български Еървейз Груп“ ЕАД. Дружеството е учредено и регистрирано като еднолични акционерно дружество, съгласно законодателството на Република България. ЕИК 131085074. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, ул. „Стефан Караджа“ № 2. Идентификационния код на правния субект (ИКПС) или LEI код на 131085074 е 894500PAAAN238DFUA277.</p>
<p><i>Основните му дейности:</i> Предметът на дейност на Емитента е: Международни и вътрешни авиационни превози, Специализирани авиационни услуги в страната и чужбина. Превоз на пътници, товари, поща и багажи по международни и вътрешни редовни и чартърни линии и свързаните с тях дейности. Организиране и осъществяване на редовни и чартърни линии за международен и вътрешен превоз на пътници и товари. Поддръжка и ремонт на авиационна техника и оборудване, Търговия с авиационна техника, оборудване и авиационни транспортни средства, сделки с финансови инструменти и ценни книжа, както и всяка друга дейност незабранена от закона.</p>
<p><i>Основните му акционери, включително дали е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого?</i> Група БЪЛГЕРИАН ЕЪРВЕЙЗ ГРУП /Групата/ е контролирана, по смисъла на § 1, т. 14 от ДР на ЗППЦК, от едноличния собственик на капитала „Химимпорт“ АД, притежаващо 100% от капитала на Емитента. „БЪЛГЕРИАН</p>

ЕЪРУЕЙЗ ГРУП” ЕАД има инвестиции в следните дъщерни дружества: „България Ер“ АД (99.99%) и „България Ер Меинтенанс“ ЕАД (100%), „Инвест Кепитъл Консулт” АД (90.00%), „Еърпорт Консулт” ЕООД (100.00%), Авиокомпания Хемус Ер ЕАД (100.00%), „Флай лийз” ЕООД (100.00%) „България Ер Техник” ЕООД (100% дъщерно на „България Ер” АД). „БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП” ЕАД има инвестиции в следните асоциирани дружества: „Амадеус България“ ООД (44,99%), „Силвър Уингс България” ООД (42.50%), „Луфтханза Техник София” ООД (24.90%) и „Суиспорт България” АД (49%).

Идентификационните данни на основните му управляващи директори:
„БЪЛГЕРИАН ЕЪРУЕЙЗ ГРУП” ЕАД е с едностепенна система на управление, включваща Съвет на директорите, съставен от три физически лица, както следва: Александър Димитров Керезов, Христо Тодоров Тодоров и Любомир Тодоров Чакъров. Дружеството се представлява от изпълнителните директори Христо Тодоров Тодоров и Любомир Тодоров Чакъров само заедно.

Идентификационните данни на законово определените му одитори:
„Грант Торнтон” ООД, с управител и регистриран одитор Марий Георгиев Апостолов е заверил годишните консолидирани финансови отчети на Емитента за 2019 г. и 2020 г. „Грант Торнтон” ООД е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. “Черни връх” № 26 и членува в следните професионални органи: Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). “Грант Торнтон” ООД е регистрирано през 1998 г. с рег.№32 в публичния регистър на одиторските дружества на ИДЕС.

Каква е основната финансова информация относно Емитента:

Следващите таблици включват финансови данни от годишните консолидирани финансови отчети на дружеството за 2019г. и 2020г., както и от междинния финансов отчет към 31.03.2021г. Данните от годишните консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. са одитирани.

Отчет за всеобхватния доход (хил. лв.)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.12.2019
Печалба преди данъци върху печалбата	(12 238)	(1 354)	(18 985)	3 820
Отчет за финансовото състояние (хил. лв.)	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2019	
Нетни финансови задължения	563 181	553 127	447 036	
Отчет за паричните потоци (хил. лв.)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	31.12.2019
Нетни парични потоци от оперативни дейности	(9 542)	2 986	9 321	50 989
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(6 492)	262	(20 089)	(13 703)
Нетни парични потоци от финансови дейности	19 361	(835)	8 002	(36 375)

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 одиторският доклад към годишния финансов отчет за 2019 г. няма забележки или квалификации. В одиторският доклад към годишния финансов отчет за 2020 г. е изразено квалифицирано мнение, относно възстановимата стойност на нематериалните активи и по-специално, че не са получени достатъчни и уместни доказателства, че възстановивамата стойност надвишава тяхната балансова стойност в условията на съществуващите несигурности и ограничения за дружества, опериращи в авиоиндустрията в резултат на разразилата се Covid-19 пандемия, както и има параграф за обръщане на внимание.

Кои са основните рискове, характерни за емитента?

- ❖ Систематични рискове – Макроикономически; инфлационен; риск, свързан с безработицата; политически; валутен; риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони; кредитен; риск от настъпване на форсмажорни събития.
- ❖ Несистематични рискове – зависимост от резултатите на дъщерните дружества; пандемията Covid-19 оказва неблагоприятно въздействие върху резултатите от дейността; риск свързан със сектора на авиационния транспорт; висока конкуренция в бранша; бързия растеж на групата може да се окаже предизвикателство пред найните системи за операционен контрол; групата може да избере неподходяща пазарна стратегия; групата може да не успее да финансира планираните си капиталови разходи и инвестиции; зависимостта от ключови служители; застрахователното покритие на активите може да се окаже недостатъчно; риск от сключване на сделки между Дружеството и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните; риск от промяна в контрола на емитента; кредитен риск; ликвиден риск; валутен риск; лихвен риск.

Раздел В – Основна информация за ценните книжа

1. Кои са основните характеристики на ценните книжа?

❖ Вид, клас и ISIN на облигациите:

Емисията е втора по ред – обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, необезпечени, неконвертируеми облигации, издадена от Дружеството при условията на частно предлагане, с обща номинална стойност 15 000 000 лева. Номиналната стойност на една Облигация е 1 000 лева, с ISIN код BG2100001218.

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

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар са 15 000 (петнадесет хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, с общ размер на облигационната емисия 15 000 000 (петнадесет милиона) лева. Срокът на емисията е 7 години (падеж 19.01.2028 г.). Емисията облигации на „Български Еървейз Груп“ АД е 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, информация 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 облигации, например при залог или запор на Облигации;

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

Облигационният заем е за срок от 7 (седем) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните тримесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA – Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината (act/act, Actual/365L, ISMA-Year). Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана и е в размер на 3.70 % (три цяло и седем десети процента) проста годишна лихва.

Датите на лихвените плащания са, както следва: 19.07.2021г., 19.01.2022г., 19.07.2022г., 19.01.2023г., 19.07.2023г.; 19.01.2024г.; 19.07.2024г.; 19.01.2025г.; 19.07.2025г.; 19.01.2026г.; 19.07.2026г.; 19.01.2027г.; 19.07.2027г.; 19.01.2028г.

Датите на главничните плащания са, както следва: 19.07.2023г.; 19.01.2024г.; 19.07.2024г.; 19.01.2025г.; 19.07.2025г.; 19.01.2026г.; 19.07.2026г.; 19.01.2027г.; 19.07.2027г.; 19.01.2028г.

2. Къде ще се търгуват ценните книжа?

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Български Еървейз Груп“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от БФБ регулиран пазар – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Към датата на Проспекта Емитентът не възнамерява да заявява допускане на настоящата емисия облигации до търговия на пазари от трети държави и пазари на разтеж на малки и средни предприятия. Емитентът не изключва възможността, при интерес от страна на инвеститорите, за допускане на облигациите до търговия на многостранна система за търговия.

3. Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?

Рисковете, свързани с инвестирането в облигации на „Български Еървейз Груп“ ЕАД са риск от евентуална невъзможност от страна на емитента да извърши плащанията по главницата и/или лихвите по облигациите; риск пред неопитните купувачи; облигациите са необезпечени; риск от евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем; ликвидността на облигациите може да е ограничена; лихвен риск; ценови риск; реинвестиционен риск; инфлационен риск; валутен риск; риск от промяна в параметрите на емисията облигации; рискове свързани с българския пазар на ценни книжа.

4. *”Има ли гаранция, свързана с ценните книжа”*

Емисията облигации на „Български Еървейз Груп“ АД е необезпечена. Дружеството има сключен договор с Довереник на облигационерите - „АБВ Инвестиции“ ЕООД:

Раздел Г – Основна информация за допускането до търговия на регулиран пазар

При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Облигациите са емитирани при условията на частно предлагане и за тях се изисква допускане до търговия на вторичен пазар. Придобиването на облигации може да се осъществи от притежателите на облигации след като те бъдат регистрирани за търговия на Основния пазар на БФБ;

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

Предложителят на ценните книжа с ISIN код BG2100001218 и Емитент на емисията облигации е „Български Еървейз Груп“ ЕАД. Емитентът има сключен договор за инвестиционно посредничество с „Централна Кооперативна Банка“ АД, ЕИК 831447150, лицензиран инвестиционен посредник със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 87. Предмета на посочения договор предвижда инвестиционния посредник да осъществи цялостната дейност по непублично предлагане на Емисията облигации, издадена от Дружеството, и изготвянето на проспект за допускането ѝ до търговия на регулиран пазар). „ЦКБ“ АД е вписано в регистъра на инвестиционните посредници.

Защо е съставен този проспект?

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

❖ *Използването и прогнозната нетна стойност на постъпленията:*

Настоящият Проспект е за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия 15 000 бр. облигации на „Български Еървейз Груп“ АД.

Сумата на нетните постъпления от облигационния заем в размер на 14 954 хил. лв. е използвана, съгласно целта на Облигационния заем, за следните направления (подредени в низходящ ред по приоритет на използванията):

- Финансиране на дъщерни дружества – 6 946 хил. лв.
- Погасяване на банкови кредити – 5 851 хил. лв.
- Погасяване на други задължения – 2 202 хил. лв.

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

Не са налице споразумения за поемане;

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

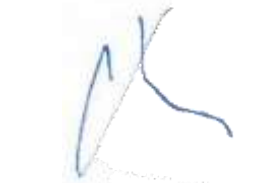
На „Български Еървейз Груп“ АД не са известни потенциални конфликти на интереси или възникнали такива по повод изпълнение на задълженията на членовете на СД на Дружеството и техните частни или други интереси.

Този проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Бългериан Еървейз Груп” ЕАД, с подписа си декларират, че Резюмето на Проспекта съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.



Христо Годоров
Изпълнителен директор
на „Бългериан Еървейз Груп” ЕАД



Любомир Чакъров
Изпълнителен директор
на „Бългериан Еървейз Груп” ЕАД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Централна кооперативна банка“ АД, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник на „Български Еъруейз Груп“ ЕАД, с подписа си декларират, че Резюмето на Проспекта съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.



Сава Стойнов
Изпълнителен директор
на „Централна кооперативна банка“ АД



Георги Костов
Изпълнителен директор
на „Централна кооперативна банка“ АД