

ДО
ИП „АБВ Инвестиции” ЕООД
– довереник на облигационерите
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА АД
ОБЩЕСТВЕННОСТТА

**Отчет за изпълнение на задълженията
съгласно чл.100е, ал. 1, т. 2, във връзка с чл. 100е, ал. 2 от ЗППЦК**

**от „Български фонд за вземания“ АДСИЦ
по емисия безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени,
неконвертируеми, обикновени облигации с ISIN код BG2100015200 към 30.06.2024 г.**

**1. ОТЧЕТ ЗА ИЗРАЗХОДВАНЕ НА СРЕДСТВАТА ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ
СЪГЛАСНО ПОЕТИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Облигационният заем в размер на 20 000 хил. лв. е емитиран на 10.12.2020 г.

Дружеството използва средствата от облигационния заем за неговата основна дейност като дружество със специална инвестиционна цел инвестиращо във вземания и съобразно целите заложи в предложението към инвеститорите, а именно за придобиване на вземания на стойност около 19 400 хил. лв. Общата номинална стойност на вземанията надвишава 22 100 хил. лв., което предоставя възможност за реализиране на доходност от 13.9% в случай че вземанията се държат до техния падеж.

Емитентът не е придобивал вземания, насрещна страна по които е свързано с него лице. Вземанията придобити със средствата от емисията са необезпечени. Преди придобиването на вземанията лицензираният оценител е извършил оценка на платежоспособността на насрещните страни, като няма дружества длъжници, за които да е известно да е изпадало в неплатежоспособност. Вземанията от конкретните длъжници са избрани с цел увеличаване и диверсификация на портфейла от вземания на Емитента. В случая диверсификацията се постига, чрез придобиване на вземания от длъжници, опериращи в различни сектори на българската икономика.

С останалите средства от емисията е заплатена застрахователната премия към Гаранта по облигациите.

**2. ОТЧЕТ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО НА ОБЛИГАЦИОННИЯ
ЗАЕМ**

За обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 20 000 000 лв., включително в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, емитентът сключва и поддържа застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане, в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането. „Български фонд за вземания“ АДСИЦ сключи със ЗАД „Армеец”, ЕИК 121076907, и поддържа договор за застраховка „Облигационни емисии” на всички плащания по Облигационната емисия срещу риска от

неплащане, в полза на Довереника на облигационерите („АБВ Инвестиции“ ЕООД) и на Облигационерите по Емисията като Застраховани, по смисъла на Кодекса за застраховане. Общата агрегатна стойност на застрахователната полица възлиза на 25 399 561.65 лева. Датата на сключване на застрахователната полица е 10.12.2020 г. Крайният срок на застрахователната полица е 23.01.2030 г. Застраховката „Финансов риск” покрива риска от неплащане на всички лихвени и главнични плащания по емисията. Застрахователят покрива неизпълнение на облигационно задължение от емитента към който и да е конкретно определен облигационер, относно неизплащане на същия дължима купонна лихва и/или главница, относими към притежавани облигации от емитираната облигационна емисия.

През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор и застраховката е валидна.

Информация за агенция за кредитен рейтинг (БАКР) е налична на сайта на организацията: <https://www.bcra-bg.com/bg/about-us>

Информация за присъденият кредитен рейтинг от Агенция за кредитен рейтинг АД (БАКР) на ЗАД „Армеец“: https://bcra.eu/files/rating_armeec_feb_2024_bg.pdf

Кредитният рейтинг, присъден на застрахователя, съответства на степен на кредитно качество, по-голяма от степен 3 (трета), определена съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на Комисията от 11 октомври 2016 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение относно разпределянето на кредитните оценки на агенциите за външна кредитна оценка по обективна скала на степените на кредитно качество.

3. ОТЧЕТ ЗА СПАЗВАНЕ НА ОПРЕДЕЛЕНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ СЪГЛАСНО УСЛОВИЯТА ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели до пълното погасяване на облигационния заем:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението пасиви към активи по консолидиран счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи консолидирани пасиви отнесени към общата сума на консолидираните активи). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 97%;

Към 30.06.2024 г. стойността на показателя е 94,24%.

- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като консолидираната печалба от обичайната дейност, увеличена с консолидираните разходи за лихви, се разделя на консолидираните разходи за лихви). Стойността на печалбата и стойността на разходите за лихви по предходното изречение се определят за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани консолидирани финансови отчети на Емитента. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05;

Към 30.06.2024 г. стойността на показателя е 1,62.

- Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в консолидирания баланс се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на

облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.50.

Към 30.06.2024 г. стойността на показателя е 2,61.

Ако наруши 2 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/ съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен да свика ново общо събрание на облигационерите, на което да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Довереника на облигационерите и в съответствие с направените забележки/препоръки от облигационерите на общото събрание, на което предложената програма е била отхвърлена.

4. ОТЧЕТ ЗА СПАЗВАНЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ СЪГЛАСНО УСЛОВИЯТА НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана и е в размер на 4.00 % (четири процента) проста годишна лихва.

Облигационният заем е за срок от 9 (девет) 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 (Actual/365L, ISMA – Year).

Първото лихвено плащане е дължимо след 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем (10.06.2021 г.). Всяко следващо лихвено плащане ще се извършва при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното. В случай, че датата на лихвеното плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден.

Право да получат главнични и лихвени плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно лихвено/главнично плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията. Плащането на лихвите, съответно главничните плащания по облигационния заем ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен договор.

Първото лихвено плащане в размер на 398 904.11 лв. е извършено към „Централен депозитар“ АД на 05.08.2021 г. и е пропорционално между лицата, вписани в книгата на облигационерите към 09.06.2021 г.

На 21.12.2021 г. е извършено второ лихвено плащане в размер на 401 095.89 лв. за емисия облигации с ISIN BG2100015200, издадена от „Български фонд за вземания“ АДСИЦ с падеж 10.12.2021 г.

На 12.12.2022 г. е извършено трето лихвено плащане в размер на 398 904.11 лв. за емисия облигации с ISIN BG2100015200, издадена от „Български фонд за вземания“ АДСИЦ с падеж 10.06.2022 г.

На 23.12.2022 г. е извършено четвърто лихвено плащане в размер на 401 095.89 лв. за емисия облигации с ISIN BG2100015200, издадена от „Български фонд за вземания“ АДСИЦ с падеж 10.12.2022 г.

На 10.08.2023 г. е извършено петото лихвено плащане в размер на 398 904.11 лв. за емисия облигации с ISIN BG2100015200, издадена от „Български фонд за вземания“ АДСИЦ с падеж 10.06.2023 г.

На 11.12.2023 г. е извършено шестото лихвено плащане в размер на 401 095.89 лв. за

емисия облигации с ISIN BG2100015200, издадена от „Български фонд за вземания“ АДСИЦ с падеж 10.12.2023 г.

На 24.07.2024 г. е извършено седмото лихвено плащане в размер на 400 000.00 лв. за емисия облигации с ISIN BG2100015200, издадена от „Български фонд за вземания“ АДСИЦ с падеж 10.06.2024 г.

27.08.2024 г.

.....

Веселин Василев – Изп. директор