

“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД

EUR 2 МЛН. 3.75% НЕОБЕЗПЕЧЕНА ОБЛИГАЦИЯ С ПАДЕЖ 12.11.2024 Г.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа („Документът“) се отнася до приемането за търговия на регулиран пазар („Листването“) на 2 000 обикновени лихвоносни необезпечени облигации с номинал 1000 евро, издадени от “Финанс Директ” АД.

Облигациите са емитирани чрез пласиране до под 150 лица, приключило на 12.11.2019г. („Дата на издаване“) и носят на притежателите си фиксирана годишна лихва от 3.75%, платима на шестмесечна база на следните дати: 12.05.2020 г., 12.11.2020 г.; 12.05.2021 г., 12.11.2021 г.; 12.05.2022 г., 12.11.2022 г., 12.05.2023 г., 12.11.2023 г., 12.05.2024 г., 12.11.2024 г. Изплащането на главницата ще се извърши на четири равни вноски, всяка по 25% от първоначалния общ номинал на облигацията, на следните дати: 12.05.2023 г., 12.11.2023 г., 12.05.2024 г., 12.11.2024 г.

Съгласно предварителния график, търговията с Облигациите ще започне веднага след допускането им до търговия на Основен пазар на Българска Фондова Борса (БФБ), което се очаква да стане около 26.10.2020 г.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за емисията, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително за основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят и с Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение. Регистрационният документ, заедно с Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето към тях представляват съвкупно Проспект. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, за които се иска допускане до търговия на регулиран пазар, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на Емитента, както и на правата, свързани с ценните книжа.

Инвестирането в предлаганите Облигации е свързано с риск, характерен за дълговите финансови инструменти, както и риск, свързан с бизнеса на Дружеството. Рисковите фактори, свързани с Облигациите, са представени в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, т.2 Рискови фактори.

Търговията с Облигациите ще се извършва единствено на Българска фондова борса. Облигациите са издадени съгласно българското законодателство.

Инвеститорите приемат, че разчитат единствено на информацията, съдържаща се в настоящия документ, и никое лице не е било овластено да представи каквато и да е информация или да прави каквито и да са декларации във връзка с Дружеството или Облигациите, различни от съдържащите се в настоящия Документ и/или Регистрационния документ, а ако такива все пак са направени, тази различна информация или декларации не трябва да се приемат за потвърдени от Дружеството.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129. КФН одобрява настоящия Документ за предлаганите ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

Дата: 28.09.2020 г.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ

“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД, в качеството му на емитент на ценните книжа, поема отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в Проспекта. Членовете на Съвета на директорите на „ФИНАНС ДИРЕКТ” АД декларират с подписите си, положени в края на този Документ, че доколкото им е известно, информацията в него съответства на фактите, няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл и представената в него информация е вярна и пълна. В допълнение, членовете на Съвета на директорите на „ФИНАНС ДИРЕКТ” АД декларират с подписите си, положени в края на документа, че той отговаря на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им. Членовете на Съвета на директорите на „ФИНАНС ДИРЕКТ” АД вярват в мненията, предположенията и намеренията, съдържащи се в настоящия Документ, като са достигнали до тях, след като са взети предвид всички важни обстоятелства въз основа на разумни допускания.

Членовете на Съвета на директорите на „ФИНАНС ДИРЕКТ” АД ще бъдат отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети, (вж. „Отговорни лица”) ще бъдат отговорни за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството (вж. „Отговорни лица”) – за вреди, причинени от издадените одиторски доклади върху одитираните от тях финансови отчети на Дружеството. Данни за горепосочените лица са посочени в частта „Отговорни лица” в настоящия Документ.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Термините и изразите, използвани с главни букви в настоящия Документ, които не са дефинирани по друг начин в него, имат значението, представено в „Съкращения и дефиниции”. В „Съкращения и дефиниции” се обясняват и някои използвани съкращения.

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, в този Документ термините „ние”, „нас”, „нашия” и други подобни се отнасят до „Финанс Директ” АД.

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Дружеството или на ръководството се отнасят до Съвета на директорите на Дружеството.

Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствена цел оценяване на възможна инвестиция в Облигациите. В него се съдържа подбрана и обобщена информация, не се изразява ангажимент или признание, или отказване от право и не се създават никакви преки или косвени права към друг, освен към потенциален инвеститор в контекста на допускането до търговия на регулиран пазар.

Потенциалните инвеститори са изрично информирани, че инвестирането в Облигациите води до финансов риск и следователно следва да прочетат Проспекта в неговата цялост и по-специално раздела „Рискови фактори” в този Документ, както и раздел „Рискови фактори” в Регистрационния документ, при обмислянето на инвестиция в Облигациите. При вземането на инвестиционно решение, потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в Облигациите.

Всяко решение за инвестиции в Облигациите следва да се основава единствено на настоящия Проспект (и всякакви приложения към него), като се има предвид, че всяко резюме или описание, съдържащо се в настоящия Проспект, или правни разпоредби, счетоводни принципи или сравнение на такива принципи, корпоративна структура служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения.

Съдържанието на този Документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този Документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с допускането до търговия на регулиран пазар, различни от съдържащите се в настоящия Документ и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството.

Нито представянето на настоящия Проспект, нито каквото и да е предлагане, продажба или прехвърляне, направени въз основа на него след настоящата дата, при каквито и да е обстоятелства, не води до презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на Дружеството след настоящата дата или че информацията, представена в настоящия Проспект в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на Проспекта.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

С изключение на документите, към които препраща Проспектът, съдържанието на Интернет страницата на „Финанс Директ” АД не представлява част от този Проспект.

СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ

“Емитентът”, „Дружеството” - „Финанс Директ” АД, ЕИК 201343299;

„Облигациите” , „Предлаганите облигации” – емисията облигации , ISIN код BG2100016190, издадени от Емитента, за която се иска допускане до търговия на регулиран пазар;

„Проспект” – проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на Облигациите, одобрен с Решение № на КФН;

„Регистрационен документ” - Регистрационен документ, съдържащ информация за Емитента на ценните книжа (Част I на Проспекта);

„Документ за предлаганите ценни книжа” – Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за Облигациите (Част II на Проспекта);

„Резюме” - Резюме (Част III на Проспекта);

“КФН” – Комисия за финансов надзор;

„Заместник-председателят” – заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;

„БФБ” – „Българска фондова борса” АД;

„ЦД” – „Централен Депозитар” АД;

„МСФО” - Международните стандарти за финансова отчетност;

„СД” – Съвет на директорите;

„ОСА” – Общо събрание на акционерите;

„ОСО” – Общо събрание на облигационерите;

„ТЗ” – Търговски закон;

„ТРРЮЛНЦ” – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, воден от Агенцията по вписванията;

„Устав” – Устав на „ФИНАНС ДИРЕКТ” АД;

„ЗППЦК” – Закон за публично предлагане на ценни книжа;

„ЗДСИЦ” – Закон за дружествата със специална инвестиционна цел

„ЗПФИ” – Закон за пазарите на финансови инструменти;

„ЗПМПЗФИ” – Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;

„ЗОЗ” – Закон за особените залози;

„Наредба № 38” - Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;

„Регламент (ЕС) 2017/1129” - 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;

„ЕС” – Европейски съюз.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА.....	6
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	6
2.1. ОБЛИГАЦИИТЕ НЕ СА ПОДХОДЯЩА ИНВЕСТИЦИЯ ЗА НЕОПИТНИ ИНВЕСТИТОРИ	6
2.2. ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ ПЛАТИ ГЛАВНИЦАТА И/ИЛИ ЛИХВИТЕ ПО ОБЛИГАЦИИТЕ.....	7
2.3. ОБЛИГАЦИИТЕ СА НЕОБЕЗПЕЧЕНИ.....	7
2.4. НЕ Е СИГУРНО, ЧЕ ЩЕ ИМА ДОСТАТЪЧНО ЛИКВИДЕН ПАЗАР ЗА ОБЛИГАЦИИТЕ.....	7
2.5. ЦЕНАТА НА ОБЛИГАЦИЯТА МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ ПРИ ПРОМЯНА В ПАЗАРНИТЕ ЛИХВЕНИ НИВА	7
2.6. ДОХОДНОСТТА ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ МОЖЕ ДА Е ПО-НИСКА	7
2.7. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	7
2.8. ВАЛУТЕН РИСК	7
2.9. ВЪЗМОЖНО Е ПАРАМЕТРИТЕ НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ ДА БЪДАТ ПРОМЕНЕНИ	8
2.10. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	8
3. УСЛОВИЯ И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК	8
3.1. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	8
3.2. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК.....	9
4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.....	9
4.1. ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО/ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ.....	9
4.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА.....	9
5. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	10
5.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. СУМА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ КНИЖА.....	10
5.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО	10
5.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	10
5.4. СЪОТВЕТЕН РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ОБЛИГАЦИИТЕ В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА В СЛУЧАЙ НА НЕПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ	10
5.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА.....	11
5.5.1. Индивидуални общи права на облигационерите.....	11
5.5.2. Колективни права.....	11
5.5.3. Условия, които се задължава да спазва Емитентът по настоящата емисия.....	12
5.5.4. Промени в условията на облигационния заем	12
5.6. НОМИНАЛНИЯТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА	13
5.7. ПАДЕЖ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯТА НА ЗАЕМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРОЦЕДУРИТЕ ЗА ПОГАСЯВАНЕ.....	13
5.8. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД НА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ДОХОДНОСТТА	15
5.9. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОРГАНИЗАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЛЯВАЩА ИНВЕСТИТОРИТЕ И УСЛОВИЯТА, ПРИЛАГАНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПОДОБНО ПРЕДСТАВЯНЕ.....	15
5.10. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА... ..	15
5.11. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ.....	15
5.12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ	16

6. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	16
7. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО.....	16
7.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	16
7.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.....	16
7.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА	16
7.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ.....	16
7.5. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ С ОБЛИГАЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД ПРИЕМАНЕТО ИМ ЗА ТЪРГОВИЯ.....	16
7.6. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ... ..	16
7.7. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ПОРЪЧКИТЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	17
7.8. УСЛОВИЯ, ПРИ КОИТО ТЪРГОВИЯТА С ОБЛИГАЦИИТЕ НА БФБ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНА ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНА.....	17
7.9. ЦЕНА НА ВЪВЕЖДАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ	17
8. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	17
8.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ.....	17
8.2. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ	17

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

„Финанс Директ” АД се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в състав от трима членове:

- Петър Александров Ангелов – Председател на СД и Изпълнителен директор;
- Галина Василева Герганова – Заместник-председател на СД;
- Миглена Янакиева Зибиланова – член на СД.

Бизнес адресът на членовете на СД на Емитента е гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауър, Сграда Б, ет. 12.

Проспектът съдържа информация от одитираните финансови отчети за 2018 г. и 2019 г. , както и от междинния финансов отчет към 30.06.2020 г., които са изготвени от Милва Антонова с бизнес адрес: гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауър, Сграда Б, ет. 12.

Одитор на финансовите отчети на Дружеството за 2018 г. и 2019 г. е Диана Кискинова, регистриран одитор с диплома № 620/2005, упражняващ дейност чрез „Такс Акаунт Одит“ ООД. Диана Кискинова е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). Бизнес адресът на регистрирания одитор е бул. "Янко Сакъзов", № 11, вх. В, ет.5, ап. 47.

При изготвянето на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството му на експерт.

При изготвянето на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа Емитентът не е включил доклади и изявления от трети страни.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129. КФН одобрява настоящия Документ за предлаганите ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия документ за предлаганите ценни книжа. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият облигации на Дружеството.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на Съвета на директорите относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството.

2.1. ОБЛИГАЦИИТЕ НЕ СА ПОДХОДЯЩА ИНВЕСТИЦИЯ ЗА НЕОПИТНИ ИНВЕСТИТОРИ

Облигациите са сложни финансови инструменти. Потенциалният инвеститор следва да инвестира в облигации само ако има опита и знанията (самостоятелно или с помощта на финансов съветник) да оцени адекватно рисковете, коментирани по-долу в този подраздел и влиянието, което тази инвестиция би имала върху цялостния портфейл на инвеститора и финансовото му състояние.

Всеки потенциален инвеститор в Облигациите следва внимателно да прецени доколко е подходяща тази инвестиция в светлината на неговия собствен случай. В частност, всеки потенциален инвеститор в Облигациите следва да:

- има достатъчно знания и опит, за да направи адекватна оценка на Облигациите, предимствата и рисковете на инвестирането в тях, както и информацията в този Проспект;
- има възможността направи или да получи конкретна аналитична преценка, в контекста на неговата собствена финансова ситуация, на инвестирането в облигации и влиянието, което Облигациите биха имали върху неговия цялостен инвестиционен портфейл;
- има достатъчно финансови ресурси и ликвидност, за да понесе всичките рискове от инвестиране в Облигациите;
- разбира в детайли условията на облигациите и да е запознат с функционирането на релевантните финансови пазари; и
- бъде в състояние да оцени (сам или с помощта на финансов съветник) възможните икономически, финансови, регулативни и юридически фактори, които могат да повлияват на инвестицията му в Облигациите и на неговата способност да понесе потенциалните рискове, ако те се реализират.

2.2. ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ ПЛАТИ ГЛАВНИЦАТА И/ИЛИ ЛИХВИТЕ ПО ОБЛИГАЦИИТЕ

Способността на Дружеството да изплаща главницата и лихвите по Облигациите е в зависимост от бъдещите резултати от дейността, които, от своя страна, зависят от редица фактори, включително, но не само, представянето на Емитента, неговата бизнес стратегия, бизнес средата, в която Емитентът оперира.

Ако Дружеството не разполага с необходимите парични средства за извършване на дължимите към облигационерите плащания, то може да ползва за целта външно финансиране. Няма гаранция обаче, че такова финансиране ще може да бъде осигурено в необходимите срокове. В такива случаи, плащанията към облигационерите могат да бъдат съществено забавени или дори да не бъдат извършени.

2.3. ОБЛИГАЦИИТЕ СА НЕОБЕЗПЕЧЕНИ

Облигациите от настоящата емисия са необезпечени. Инвеститорите в нея не се ползват с привилегии спрямо другите кредитори на Емитента. В случай на спиране на дължимите плащания и пристъпване към процедура по несъстоятелност, вземанията на облигационерите по настоящата емисия ще бъдат приравнени към всички необезпечени вземания и ще имат по-нисък приоритет при разпределяне на осребреното имущество от масата на несъстоятелността на Емитента спрямо обезпечени кредитори, ако има такива.

2.4. НЕ Е СИГУРНО, ЧЕ ЩЕ ИМА ДОСТАТЪЧНО ЛИКВИДЕН ПАЗАР ЗА ОБЛИГАЦИИТЕ

Облигациите са емитирани при условията на частно пласиране. Няма сигурност, че след допускането им за търговия на БФБ ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях или че номиналната/емисионната им стойност ще отговаря на цената, на която те ще се търгуват на борсата. Облигациите могат да имат по-ограничен вторичен пазар и по-голяма променливост на цената, в сравнение с други ценни книжа. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за Облигациите, пазарната цена и ликвидността им могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

Инвеститорите следва да имат предвид и, че БФБ е значително по-малък и по-слабо ликвиден пазар в сравнение с пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Поради това за облигационерите на Дружеството няма гаранция, че листването на Облигациите на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност. Ниската ликвидност на БФБ води и до значителна амплитуда на движенията на ценните книжа и възможност цените да бъдат променени спекулативно от относително малки сделки.

2.5. ЦЕНАТА НА ОБЛИГАЦИЯТА МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ ПРИ ПРОМЯНА В ПАЗАРНИТЕ ЛИХВЕНИ НИВА

Лихвеният риск е рискът от неблагоприятна промяна на пазарната цена на Облигациите, вследствие на промяна на пазарни лихвени нива. Тъй като настоящата емисия е с фиксиран купон, при повишение на пазарните лихвени равнища, нейната цена ще падне и обратно. Този риск е налице само в случай че съответния облигационер реши да продаде облигацията си на вторичния пазар преди датата на падежа.

2.6. ДОХОДНОСТТА ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ МОЖЕ ДА Е ПО-НИСКА

Възможно е инвеститорите да не успеят да вложат сумите, получавани като купонни и главнични плащания при същата или по-висока доходност от първоначалната доходност до падежа. Ако сумите от купонните и главничните плащания се реинвестират на нива, по-ниски от първоначалната доходност до падежа, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-нисък от първоначално очаквания.

2.7. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Проявлението на инфлационния риск за облигационерите би настъпило в случаите, когато дължимата лихва е по-малка от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR пораждаат риск от „внос“ на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

2.8. ВАЛУТЕН РИСК

Настоящата емисия Облигации е деноминирана в евро. При предположение за запазване на системата на фиксиран валутен курс на лева към еврото, валутен риск от инвестицията не съществува за инвеститори, чиито средства са в левове или евро. Валутен риск съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута,

различна от евро и лев, поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на еврото спрямо съответната валута.

2.9. ВЪЗМОЖНО Е ПАРАМЕТРИТЕ НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ ДА БЪДАТ ПРОМЕНЕНИ

Промени в условията на облигационния заем са допустими относно условията и параметрите на заема, посочени в т. 5.5.4. от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа (в т.ч. отсрочване на падежа, промяна в размера на лихвата, разсрочване на лихвени и главнични плащания, промяна във финансовите съотношения, които следва да спазва Емитента), но само при условие, че такива промени са одобрени от ОСО и от Емитента и не противоречат на условията, предвидени в приложимото законодателство. Такива промени могат да бъдат направени при решение на ОСО, на което са представени не по-малко от две трети от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от три четвърти от представените облигации. Облигационерите, гласували против промените или неприсъствали на общото събрание са обвързани от валидно взетото решение на ОСО. Недопустимо е обратно действие на промените в условията на емисията.

2.10. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на Емитента, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в *Регистрационния документ, Раздел “Рискови фактори”*.

3. УСЛОВИЯ И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

3.1. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Издател	“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД
Пласиране	Частно пласиране с последващо листване на Българска фондова борса
Тип емисия	Корпоративни облигации с фиксиран купон
Размер на емисията	EUR 2 000 000 (два милиона)
Брой облигации	2 000 (две хиляди) броя
Номинална стойност	EUR 1 000 (хиляда)
Емисионна стойност	EUR 1 000 (хиляда), 100% от номиналната стойност
Вид облигации	Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, неконвентируеми, свободно прехвърляеми, необезпечени
Статус на дълга	Настоящата емисия е шеста по ред облигационна емисия на Емитента. Облигационният 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.
Валута	EUR
Срок	5 години
Дата на издаване	12.11.2019 г.
Дата на падеж	12.11.2024 г.
Начална дата, от която се начислява лихва	Датата на издаване (12.11.2019 г.)
Купон	3.75% фиксирана лихва върху номиналната стойност
Лихвена конвенция	ISMA Actual/365 – Действителен брой дни в периода/фиксиран брой дни в годината

“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Лихвени плащания	Шестмесечни
Конвенция за работните дни	Ако лихвеното плащане се падне в неработен ден, плащането се извършва в първия работен ден следващ неработния ден
Работен ден	Ден, който е работен за „Централен депозитар“ АД и в който българските банки извършват плащания в лева и в чуждестранна валута
Агент по плащанията	Лихвените и главнични плащания ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД съгласно неговия Правилник и сключен договор с Емитента.
Ex-Coupon ден	3 /третият/ работен ден преди Датата на лихвено плащане
Дати на лихвени плащания	12.05.2020 г., 12.11.2020 г.; 12.05.2021 г., 12.11.2021 г.; 12.05.2022 г., 12.11.2022 г., 12.05.2023 г., 12.11.2023 г., 12.05.2024 г., 12.11.2024 г.
Изплащане на главницата:	на 4 равни шестмесечни погасителни вноски, всяка по 25% от първоначалния общ номинал на облигацията, на следните дати: 12.05.2023 г., 12.11.2023 г., 12.05.2024 г., 12.11.2024 г.

3.2. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

Времевият график и датите, посочени по-долу, подлежат на промяна без предварително уведомление.

Прогнозен график на допускането до търговия

Дата на одобрение на Проспекта	на или около 15.10.2020 г.
Приемане на облигациите за търговия на БФБ:	на или около 26.10.2020 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (а) сроковете по графика се спазват без забава; и (б) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да е повече или по-малко дни след посочената дата. Точната дата за начало на търговията с облигации ще бъдат публикувани на интернет страницата на БФБ (www.bse-sofia.bg).

4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО/ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

Не са налице договорености между Дружеството, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от листването.

Доколкото е известно на Емитента не съществуват интереси и/или участия, включително конфликтни такива, които да са съществени за емисията/листването.

4.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Целта на настоящото листване е създаване на вторична търговия с Облигациите за осигуряване на тяхната ликвидност, увеличаване на инвеститорската база и създаване на условия за формиране на пазарна цена. От допуснатите за търговия облигации Дружеството няма да получи средства и да реализира приходи.

Първичното предлагане на облигациите се извърши при условията на частно пласиране (не повече от 150 лица). Средствата, набрани от първичното предлагане ще се използват за оборотни средства за дейността на Емитента.

По-голямата част от постъпленията от облигационния заем са използвани за основната дейност на Дружеството, а именно предоставяне на парични заеми и финансов лизинг на автомобили. Използваната част е в размер EUR 1 550 000 (един милион петстотин и петдесет хиляди евро). Неизползваната част от постъпленията е в размер EUR 450 000 (четиристотин и петдесет хиляди евро), която ще бъде използвана в две направления: предоставяне на парични заеми и финансов лизинг на автомобили. Дружеството не дава приоритет на едно от тези две бизнес направления и определящо за алокацията на паричните средства ще бъде търсенето на пазара на парични заеми и лизинги на автомобили, и качеството на кредиторите.

Дружеството успешно е изплатило изцяло три облигационни емисии. За тази цел отново са използвани приходите от основната дейност на компанията. В допълнение, при необходимост дружеството има възможност да преустанови изплащането на дивидент към своите акционери, с цел задържане на ликвидност, която гарантира удовлетворяване на кредиторите му. През последните пет години ОСА е приело следните решение относно финансовия резултат на Дружеството:

- ✓ По решение на ОСА от 17.05.2016 г. печалбата на Дружеството за 2015 г. в размер 231 235.62 лв. е разпределена така: 23 123.56 лв. – за формиране на фонд „Резервен“, 200 000 лв. – за дивидент на акционерите (0.10 лв. на акция) и 8 112.06 лв. – неразпределена печалба;
- ✓ По решение на ОСА от 19.05.2017 г. печалбата на Дружеството за 2016 г. в размер 246 022.53 лв. е разпределена така: 24 602.25 лв. – за формиране на фонд „Резервен“, 200 000 лв. – за дивидент на акционерите (0.10 лв. на акция) и 21 420.28 лв. - неразпределена печалба;
- ✓ По решение на ОСА от 07.06.2018 г. печалбата на Дружеството за 2017 г. в размер 236 209.77 лв. е разпределена така: 23 620.98 лв. – за формиране на фонд „Резервен“, 200 000 лв. – за дивидент на акционерите (0.10 лв. на акция) и 12 588.79 лв. - неразпределена печалба ;
- ✓ По решение на ОСА от 20.05.2019 г. печалбата на Дружеството за 2018 г. в размер 174 242.30 лв. е разпределена така: 17 424.23 лв. – за формиране на фонд „Резервен“, 156 818.07 лв. от печалбата за 2018 година и неразпределената печалба от минали години, в размер на 23 181.93 или общо 180 000 лева – за дивидент на акционерите (0.09 лв. на акция);
- ✓ По решение на ОСА от 06.07.2020 г. печалбата на Дружеството за 2019 г. в размер 329 336.11 лв. е разпределена така: 169 362.86 лв. от печалбата за 2019 г. и неразпределената печалба в размер 89 891.06 лв. или общо 259 253.92 лв. – за покриване на загуби от минали години; 32 933.61 лв. – за формиране на фонд „Резервен“; и 125 000 лв. – за дивидент на акционерите (0.05 лв. на акция) и 2 039.64 лв. – неразпределена печалба.

5. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

5.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. СУМА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ КНИЖА.

Облигационната емисия е в размер 2 000 000 (два милиона) евро, разпределени в 2 000 (две хиляди) броя неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и лихвоносни облигации, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) евро всяка, със срок до падежа 60 месеца, с фиксиран лихвен процент от 3.75% на годишна база и с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем, както и главница, платима на 4 вноски на 42-ия и 48-ия, 54-ия и 60-ия месеци, съответно по 500 000 евро, заедно с дължимите лихвени плащания.

Облигациите съставляват един клас и дават еднакви права на своите притежатели. Облигациите материализират безусловни задължения на Емитента за изплащане на получения заем. Настоящата емисия облигации е шеста по ред.

Облигациите са безналични и поименни. Воденето на регистъра на облигационерите и съхраняването на ценните книжа от настоящата емисия се извършва от „Централен Депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Три уши” № 6, ет.4.

Присвоеният международен идентификационен номер на емисията (ISIN) ценни книжа е BG2100016190.

5.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО

Облигациите са емитирани съгласно законодателството на Република България и приложимото право относно емисията е българското.

Извън посоченото в този раздел и в съответните други раздели на настоящия документ, спрямо Облигациите се прилагат общите правила на ТЗ и ЗППЦК.

5.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията облигации е евро.

5.4. СЪОТВЕТЕН РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ОБЛИГАЦИИТЕ В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА В СЛУЧАЙ НА НЕПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

Издаваният 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 претенции на други необезпечени кредитори.

Облигациите от настоящата емисия за необезпечени. В случай че спрямо Емитента бъде открито производство по несъстоятелност поради неплатежоспособност, то съгласно чл. 722, ал. 1, т. 8 от ТЗ облигационерите, като кредитори с необезпечени вземания се удовлетворяват след: вземанията, обезпечени със залог или ипотека, или запор или възбрана, вписани по реда на ЗОЗ; вземанията, заради които се упражнява право на задържане; разноските по несъстоятелността; вземания от трудови правоотношения; издръжка, дължима по закон от длъжника на трети лица; публичноправни вземания; вземания, възникнали след датата на откриване на производството по несъстоятелност.

5.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

5.5.1. Индивидуални общи права на облигационерите

Облигациите от настоящата емисия са от един клас и осигуряват еднакви права на притежателите си. 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. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял (чл. 271 ТЗ). 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.

5.5.2. Колективни права

Съгласно чл. 209, ал. 1 от ТЗ, облигационерите от всяка емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия корпоративни облигации формира свое ОСО.

Съгласно изискванията на ТЗ:

- В срок от 1 месец от крайната дата на записване на Облигациите управителния орган на Дружеството представя в търговския регистър за обявяване съобщение за сключения облигационен заем;
- Първото ОСО се провежда в седалището на дружеството до 30 дни от обявяване на съобщението и е законно, ако на него е представена $\frac{1}{2}$ от записания заем;
- ОСО избира до трима свои представители за защита на интересите си, които участват в ОСА без право на глас и получават информация за дружествените работи. При избора на представители се прилагат ограниченията по чл. 210 от ТЗ;
- Представителите на облигационерите имат право на възнаграждение. Възнаграждението се определя от Дружеството и е за негова сметка. Когато Дружеството не определи възнаграждение, то се определя от ОСО. Ако Дружеството възрази срещу възнаграждението, то се определя от окръжния съд по искане на представителите;
- ОСО се свиква от представителите на облигационерите, по искане на притежателите на 10% от облигациите, или от ликвидаторите на дружеството чрез покана, обявена в търговския регистър, най-малко 10 дни преди събранието;
- ОСА е длъжно да разгледа решенията на ОСО.

ОСО има следните права:

- правото на съвещателен глас при разглеждане на въпросите за изменение на предмета на дейност, вида и преобразуването на Дружеството - емитент. Съгласно чл. 214, ал. 7 във вр. с ал. 3, т. 1 от ТЗ, ОСА е длъжно да разгледа решението на ОСО по горните въпроси. Решението на ОСО по горните въпроси не е задължително за акционерите;
- право на съвещателен глас при вземане на решения от ОСА, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем. Съгласно чл. 212, ал.2 от ТЗ, когато се вземат решения, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем, ОСА изслушва становището на представителите на облигационерите;
- право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия привилегирани облигации. Съгласно чл. 207, т. 2 от ТЗ всяко решение на емитента за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на общите събрания на предходни неизплатени емисии облигации, е нищожно. ОСА е длъжно да разгледа решението на ОСО относно предложението за издаване на нова емисия привилегирани облигации, съгласно чл. 214, ал. 7 във връзка с ал.3, т.2 от ТЗ.

- ОСО може да вземе отношение към предложения от Емитента за изменение на условията на облигационния заем, като приеме или не направените от Емитента предложения (виж т. 5.5.4. по-долу).

ОСО може да вземе решения и по други въпроси, касаещи Облигациите, например при случаи на неизпълнение на задълженията на Емитента по Облигациите.

Съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК, ако след изтичане на шест месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.

Правата, предоставяни от Облигациите, нямат ограничения и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

5.5.3. Условия, които се задължава да спазва Емитентът по настоящата емисия

Емитентът се ангажира да спазва следните условия по настоящата емисия:

1. Коефициент за ливъридж (Пасиви/Активи) - до края на живота на заема – не повече от 0.9. Коефициентът Пасиви(Задължения)/Активи се изчислява на базата на финансови отчети за съответния период. В случай на установяване съгласно междинен (на всяко тримесечие) или на годишен финансов отчет, че коефициентът за ливъридж е нарушен от страна на Емитента, същият следва да коригира въпросното съотношение в рамките на следващото установяването тримесечие, което се доказва с информацията от съответния финансов отчет. В случай че в този период Емитентът не коригира коефициента за ливъридж с оглед спазването на задължението си по настоящата облигационна емисия, същата става предсрочно изискуема за неиздължената си част към датата на публикуване на финансовия отчет, с който коефициентът е следвало да бъде коригиран.

Към датата на Проспекта коефициентът за ливъридж е 0.74. Изчисляването на коефициента е извършено съгласно междинния финансов отчет към 30.06.2020 г., според което стойността на активите е 11 833 хил. лв., а стойността на пасивите е 8 786 хил. лв.

2. Коефициент на покритие на разходите за лихви – до края на живота на заема – не по-малко от 120%. Коефициентът на покритие на разходите за лихви се изчислява на база последните четири тримесечия съгласно индивидуалния финансов отчет за съответния период като печалбата от обичайна дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви.

Към датата на Проспекта коефициентът за покритие на разходите за лихви е 181.49%. Изчисляването на коефициента е извършено съгласно междинния финансов отчет към 30.06.2020 г., според което печалбата от обичайна дейност е 211 хил. лв., а разходите за лихви са в размер 203 хил. лв.

В случай че Емитентът не погаси дължимо лихвено или главнично плащане от настоящата емисия на съответните посочени в този проспект дати, същият има правото на 30 дни да извърши това действие без емисията да се счита за предсрочно изискуема. Тя се превръща в предсрочно изискуема на 1-вия ден, следващ изтичането на тези 30 дни.

5.5.4. Промени в условията на облигационния заем

Промени в условията на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство) могат да се извършват от Дружеството по изключение и само с предварителното съгласие на облигационерите, прието с решение от ОСО, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане.

Параметри, подлежащи на промяна:

С оглед защита интересите на облигационерите, допустими са промени в следните условия /параметри/ на емисията:

- срокът на емисията,
- датите на лихвените и главничните плащания,
- лихвения процент,
- размера на главничните плащания;
- финансовите съотношения, които следва да спазва Емитента.

Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение

Промени в условията на Облигационния заем могат да се извършват само: (1) с предварителното съгласие на ОСО и (2) по решение на ОСА на Емитента.

ОСО може да приема решения за даване на съгласие за промяна в условията на емисията, само ако на събранието са представени най-малко 75%+1 от облигациите имащи право на глас /кворум/. Решенията на ОСО се взимат с мнозинство от $\frac{3}{4}$ от представените облигации. Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от 2 месеца преди падежа на облигационната емисия.

ОСА на Емитента може да приема решения за промяна в условията на Облигационния заем само ако за това има предварително съгласие на ОСО. Решенията на ОСА се вземат с мнозинство най-малко 50%+1 глас от представените акции с право на глас, като на събранието трябва да присъстват най-малко 75%+1 от акциите с право на глас.

В случай на промени в параметрите по облигационната емисия, дружеството уведомява ЦД в деня, следващ решението за промяната. В срок до 5 работни дни от вземане на решението за промяна на параметрите Емитентът изготвя информационен документ, който включва актуална информация относно всички параметри на облигационната емисия. Информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на КФН, БФБ пазар и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

5.6. НОМИНАЛНИЯТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА

Настоящата емисията Облигации със следните параметри по отношение на лихвата:

Номинален лихвен процент:	3.75% на ГОДИШНА БАЗА, ФИКСИРАНА ЛИХВА
ДАТА НА ИЗДАВАНЕ:	12.11.2019 г.
ДАТА, ОТ КОЯТО ЛИХВАТА СТАВА ДЪЛЖИМА:	ДАТАТА НА ИЗДАВАНЕ (12.11.2019 г.)
ЛИХВЕНА КОНВЕНЦИЯ:	ISMA АСТУАЛ/365 – ДЕЙСТВИТЕЛЕН БРОЙ ДНИ В ПЕРИОДА/ФИКСИРАН БРОЙ ДНИ В ГОДИНАТА
ЛИХВЕНИ ПЛАЩАНИЯ:	ШЕСТМЕСЕЧНИ
КОНВЕНЦИЯ ЗА РАБОТНИТЕ ДНИ:	АКО ЛИХВЕНТО ПЛАЩАНЕ СЕ ПАДНЕ В НЕРАБОТЕН ДЕН, ПЛАЩАНЕТО СЕ ИЗВЪРШВА В ПЪРВИЯ РАБОТЕН ДЕН СЛЕДВАЩ НЕРАБОТНИЯ ДЕН
РАБОТЕН ДЕН:	ДЕН, КОЙТО Е РАБОТЕН ЗА „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД И В КОЙТО БЪЛГАРСКИТЕ БАНКИ ИЗВЪРШВАТ ПЛАЩАНИЯ В ЛЕВА И В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА
АГЕНТ ПО ПЛАЩАНИЯТА:	ЛИХВЕНИТЕ И ГЛАВНИЧНИ ПЛАЩАНИЯ ЩЕ СЕ ИЗВЪРШВАТ ЧРЕЗ „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД СЪГЛАСНО НЕГОВИЯ ПРАВИЛНИК И СКЛЮЧЕН ДОГОВОР С ЕМИТЕНТА.
Ех-СОУРОН ДЕН:	3 /ТРЕТИЯ/ РАБОТЕН ДЕН ПРЕДИ ДАТАТА НА ЛИХВЕНО ПЛАЩАНЕ
ДАТИ НА ЛИХВЕНИ ПЛАЩАНИЯ:	12.05.2020 г., 12.11.2020 г., 12.05.2021 г., 12.11.2021 г., 12.05.2022 г., 12.11.2022 г., 12.05.2023 г., 12.11.2023 г., 12.05.2024 г., 12.11.2024 г.

Номиналният лихвен процент по Облигациите е 3.75% на годишна база. Срокът на облигационния заем е 60 месеца с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем. Лихвените плащания ще бъдат 10 на брой (два пъти годишно до настъпване на падежа). Като ефективна дата на лихвеното плащане се приема датата, отстояща от датата на сключване на облигационния заем или от датата на последното лихвено плащане на определения брой дни съгласно таблицата по-долу. В случай че датата на плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Последното лихвено плащане съвпада с датата на падежа на емисията. Не се допускат частични лихвени плащания. Последното лихвено плащане съвпада с датата на падежа на емисията.

Лихвеният процент по настоящата емисия може да бъде променен само с изричното съгласие на органите, формиращи волята на облигационерите и на Емитента.

Съгласно чл.111, буква “в” от Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) с изтичане на тригодишна давност се погасяват вземанията за наем, за лихви и за други периодични плащания. За главницата се прилага общата петгодишна давност по чл. 110 от ЗЗД. Давността почва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо. Първото вземане по главницата става изискуемо в края на 2022г., когато ще започне погасяването на главницата. Вземанията за лихви стават изискуеми на датите на лихвените плащания.

5.7. ПАДЕЖ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯТА НА ЗАЕМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРОЦЕДУРИТЕ ЗА ПОГАСЯВАНЕ

Срочността (матуритетът) на облигациите е 5 години, считано от датата на издаването им. Главницата по емисията се изплаща на четири равни вноски, всяка с размер 500 000 евро, заедно с лихвените плащания на 42-ия, 48-ия, 54-ия и 60-ия месец (12.05.2023 г.; 12.11.2023 г.; 12.05.2024 г. и 12.11.2024 г.).

Емитентът извършва главничните плащания в полза на лицата, които съгласно предоставеното от ЦД извлечение от книгата на безналичните облигации, са придобили корпоративни облигации не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на съответното плащане. Сделките с корпоративни облигации, извършени в 3-дневния период преди главничното плащане, се сключват с дата на сетълмент, следваща датата на плащането. Емитентът извършва дължимите плащания, без да удържа каквито и да било разноски и такси. Таксите и разноските на всякакви насрещни банки се поемат от облигационерите.

Таблицата по-долу представя погасителния план на настоящата емисия облигации:

“ФИНАНС ДИРЕКТ” АДДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Дата на издаване	Дата на лихвено плащане	Брой дни в лихвен период	Брой дни в годината	Лихвен процент, 4% фиксиран	Сума на дължимата лихва (EUR)	Главнични погашения (EUR)	Непогасена главница след датата на плащане (EUR)	Главничен фактор
12.11.2019	12.05.2020 г.	182	365	3.75%	37 397.26		2 000 000	100%
	12.11.2020 г.	184	365	3.75%	37 808.22		2 000 000	100%
	12.05.2021 г.	181	365	3.75%	37 191.78		2 000 000	100%
	12.11.2021 г.	184	365	3.75%	37 808.22		2 000 000	100%
	12.05.2022 г.	181	365	3.75%	37 191.78		2 000 000	100%
	12.11.2022 г.	184	365	3.75%	37 808.22		2 000 000	100%
	12.05.2023 г.	181	365	3.75%	37 191.78	500 000	1 500 000	75%
	12.11.2023 г.	184	365	3.75%	28 356.16	500 000	1 000 000	50%
	12.05.2024 г.	182	365	3.75%	18 698.63	500 000	500 000	25%
	12.11.2024 г.	184	365	3.75%	9 452.05	500 000	0	0%
ОБЩО					318 904.11	2 000 000		

5.8. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД НА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ДОХОДНОСТТА

Лихвените (купонни) плащания са 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 върху фиксиран брой 365 дни в годината (Actual/ 365) и са в размер на 3.75% годишно. Изчисляването на доходността от лихвата за всеки от тримесечните периоди е на базата на формулата за пресмятане на проста лихва, както следва:

$$ЛД = (НС * ЛК * П) / 365 \text{ дни в годината,}$$

където:

ЛД – сума на шестмесечния лихвен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ЛК – годишен лихвен процент, който при настоящата емисия облигации е фиксиран на 3.75% (три цяло и седемдесет и пет стотни процента);

П – период, равен на реалния брой дни, изчислени като разлика между датата на предходното лихвено плащане и датата на следващото лихвено плащане.

5.9. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОРГАНИЗАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЛЯВАЩА ИНВЕСТИТОРИТЕ И УСЛОВИЯТА, ПРИЛАГАНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПОДОБНО ПРЕДСТАВЯНЕ

В отношенията си с Емитента, облигационерите като група се представляват от представител/и на облигационерите. Представителите могат да извършват действия за защита на интересите на облигационерите съобразно решенията на ОСО.

Общото събрание на облигационерите, проведено на 14.09.2020 г., избра за представител на облигационерите от настоящата емисия Облигации е Михаил Димитров Ангелов. Доколкото е известно на Емитента, представителят на облигационерите не се намира в трудово правоотношение с Емитента, не притежава повече от 5 на сто от акциите с право на глас, издадени от Емитента, не упражнява върху трето лице контрол съвместно с Емитента, не е търговски представител на Емитента и не е извършвал дарение в полза на Емитента.

5.10. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия за издадени при условията на частно (непублично) предлагане на до 150 лица на основание чл. 204 и сл. от ТЗ и решение на ОСА на Дружеството от 07.11.2019 г. Заедно с решението за емитиране на Облигациите ОСА взе решение да овласти СД на Дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия във връзка със сключването и обслужването на облигационния заем при спазване на параметрите, определени съгласно решението за емитиране на Облигациите и други условия, определени по негова преценка, за които няма изрично решение на ОСА, включително, но не само относно: изготвяне и приемане на предложение (меморандум) за записване на облигации с оглед изискванията на чл. 205, ал. 2 ТЗ; определяне на лицата, на които ще бъде предложено да запишат облигации; сключване на договора с избраната банка съгласно изискванията на чл. 206, ал. 2 от ТЗ; определяне началната и крайната дата за записване на облигациите; регистрация на емисията в СД; изготвяне на проспект за допускане на емисията облигации за търговия на регулиран пазар; одобрение на проспект за допускане на емисията облигации за търговия на регулиран пазар; регистрация на емисията в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН; допускане на емисията за търговия на БФБ.

На 18.11.2019 г. с вписване № 20191118162416 в ТРРЮЛНЦ е обявено съобщение за сключения облигационен заем на основание чл. 206, ал. 6 от ТЗ.

На свое заседание от 12.06.2020 г. СД на Дружеството одобри проспект за допускане на Облигациите до търговия на регулиран пазар.

На свои заседания от 24.07.2020 г. и от 28.09.2020 г. СД на Дружеството одобри коригиран проспект за допускане на Облигациите до търговия на регулиран пазар.

Проспектът подлежи на одобрение от КФН. Облигациите ще се търгуват на регулиран пазар след потвърждение на Проспекта от КФН, вписване на емисията в регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар и съответно решение на СД на БФБ за допускане на Облигациите до търговия на регулиран пазар – „Основен пазар BSE, Сегмент за Облигации“ и определяне на първа дата за търговия.

5.11. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ

Облигациите могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателите им. Прехвърлянето на Облигациите има действие от регистрацията в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на Облигациите като безналични ценни книги са предвидени в [Закона за особените залози](#) (ЗОЗ), [Гражданския процесуален кодекс](#) и [Наредба № 38](#) на КФН в случай на наложен заповор или учреден особен залог върху ценните книжа.

5.12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата на инвеститора и на Република България може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход.

Не е налице специален данъчен режим за инвестиции в Облигациите.

6. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Доколкото настоящата емисия облигации е вече издадена и записана и настоящия Документ касае само допускането им до търговия, информацията по горепосочената секция е неприложима в конкретния случай.

7. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

7.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

След одобрението на настоящия Проспект от КФН, Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на Облигациите за търговия на регулиран пазар. Сключването на сделки може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

7.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към датата на този Документ, не се извършва предлагане на други ценни книжа от същия клас, освен описаните по-горе, нито има други регулирани пазари, пазари на трети страни, пазари за растеж на МСП или на многостранни системи за търговия, на които да са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас.

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на облигациите за търговия на други регулирани пазари освен БФБ.

7.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА

Няма друга публична или частна подписка за облигации от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с листването на облигациите на БФБ.

7.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които, като маркет-мейкъри по смисъла на [Правилата на БФБ](#), да осигуряват ликвидност чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Дружеството и Мениджърът на емисията не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на Облигациите.

7.5. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ С ОБЛИГАЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД ПРИЕМАНЕТО ИМ ЗА ТЪРГОВИЯ

Началната дата на въвеждане на Облигациите за търговия на регулиран пазар се определя с решение на Съвета на директорите на БФБ. От тази дата всеки облигационер може да предлага притежаваните от него Облигации за продажба, а всеки потенциален инвеститор – да подава поръчки за покупка чрез лицензиран инвестиционен посредник. Всеки инвеститор е свободен да определя параметрите на подаваната от него поръчка изцяло по собствено желание при спазване на разпоредбите на законовите и подзаконовите нормативни актове. Инвеститорите подават поръчки за сделки с Облигации лично, чрез своите законни представители или чрез пълномощник, упълномощен с изрично, нотариално заверено пълномощно. Поръчки за сделки с Облигациите на регулиран пазар могат да бъдат подавани единствено чрез лицензиран инвестиционен посредник.

Облигационерите и потенциалните инвеститори могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с Облигациите, за цените и обема на търсене и предлагане на Облигациите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена чрез интернет страницата на БФБ /www.bse-sofia.bg/, от специализирани електронни адреси за финансово-инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

7.6. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ

Вторичната търговия с Облигациите ще се осъществява в съответствие със ЗПФИ и Наредба № 38 на КФН, правилата и оперативните процедури на БФБ и ЦД. Заплащането на Облигациите се извършва от съответния инвестиционен посредник по правилото „доставка срещу заплащане“ съгласно правилата на ЦД. В тази връзка инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на облигации, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката-предмет

на нареждането, още при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери и гарантира по приемлив за посредника начин, че ще изпълни задължението си за плащане.

Удостоверителен документ за закупените на БФБ Облигации се издава от ЦД по изрично искане на съответния инвеститор чрез инвестиционния посредник, през който са закупени съответните Облигации. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от инвеститора или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано неговото издаване.

7.7. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ПОРЪЧКИ ТЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Условията, редът и срокът за оттегляне на поръчка за покупка/продажба на Облигации на регулиран пазар са уредени в [ЗПФИ](#), Наредба № 38 на КФН и в [Правилата на БФБ](#). При търговия с ценни книжа на регулиран пазар всеки инвеститор може да оттегли подадената до инвестиционен посредник поръчка за покупка/продажба на акции по всяко време и в размер на неизпълнената част от поръчката. Закупените преди оттегляне на поръчката облигации са за сметка на инвеститора.

7.8. УСЛОВИЯ, ПРИ КОИТО ТЪРГОВИЯТА С ОБЛИГАЦИИТЕ НА БФБ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНА ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНА

След вписване на Облигациите в регистрите на КФН, за същите ще бъде поискано допускане за търговия на БФБ. Допускането до търговия на регулиран пазар може да не се осъществи, ако КФН постанови решение с отказ да бъде потвърден настоящия проспект, както и в случай че СД на БФБ откаже допускането на облигациите до търговия.

След началната дата на въвеждане за търговия на БФБ, търговията може да бъде отменена или временно преустановена съобразно нормативната уредба и условията по [ЗППЦК](#), [ЗПФИ](#), [ЗПМСПЗФИ](#) и [Правилата на БФБ](#).

Публичното предлагане на Облигациите може да бъде временно или окончателно спряно при условията и по реда на [чл. 212, ал. 1, т. 4](#), съответно [т. 10 от ЗППЦК](#).

Заместник-председателят може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с Облигациите и при условията и по реда на [чл. 20, ал. 3, т. 3 от ЗПМСПЗФИ](#).

Съгласно [чл. 181, ал. 1 от ЗПФИ](#) пазарният оператор (БФБ) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

Чл. 212а¹ от ЗППЦК предоставя правомощия на КФН във връзка със спирането на публично предлагане, допускане до търговия или търговия на регулиран пазар, когато това се налага за да се осигури спазването на [Регламент \(ЕС\) 2017/1129](#), глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

[Чл. 276 от ЗПФИ](#) също дава правомощия на Комисията да спре търговията с определени финансови инструменти, да спре предлагането или продажбата на финансови инструменти, да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти, както и да предприеме други действия.

Дружеството не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които допускането до търговия, съответно търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

7.9. ЦЕНА НА ВЪВЕЖДАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ

Цената, на която Емитентът ще предложи Облигациите за въвеждане на търговия на БФБ, ще бъде номиналната стойност на една облигация. Цената, по която ще се търгуват Облигациите, ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на сегмент „Облигационен пазар“ на БФБ. Всички транзакционни разходи по настоящите ценни книжа, както и таксите за извършените сделки на БФБ, съгласно [Правилата](#) и Тарифата на БФБ, са за сметка на инвеститорите.

8. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

8.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта.

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е включена информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, за която последните са изготвили доклад.

8.2. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

Предлаганите облигации нямат присвоен кредитен рейтинг.

„Финанс Директ“ АД

Документ за предлаганите ценни книжа

Част II от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар

Долуподписаните лица, в качеството си на членове на Съвета на директорите на „Финанс Директ“ АД, с подписите си декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.



ПЕТЪР АНГЕЛОВ

Изпълнителен директор и Председател на СД



МИГЛЕНА ЗИБИЛЯНОВА

Член на СД



ГАЛИНА ГЕРГАНОВА

Член на СД