

ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

РАЗДЕЛ А - ВЪВЕДЕНИЕ СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Настоящото резюме следва да бъде възприемано като въведение към Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации с ISIN BG2100005250 на Емитента **„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД**, LEI код 254900SP9M660ZUP0021 и адрес на управление: град София, район Лозенец, ул. „Сребърна“ № 16, бл. Парк Лейн Офис Център, ет. 8., уеб-сайт www.itfgroupbg.com.

Проспектът е одобрен от **Комисията за финансов надзор**, гр. София, ул. Будапеща 16, тел. +359 2 940 49 99, e-mail: fsc@fsc.bg, (www.fsc.bg) с решение №

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите Облигации следва да се основава на задълбочен прочит на целия Проспект. Инвеститорите следва да имат предвид, че цената на Предлаганите Облигации може да падне и те да загубят изцяло или частично стойността на инвестираната в тях сума.

Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето (включително негов превод), ако то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.

Всеки ищещ-инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на Проспекта, може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските за превод на Проспекта преди началото на съдебното производство.

РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Кой е ЕМИТЕНТЪТ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ?

Емитентът на Предлаганите облигации е **„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД** - акционерно дружество, създадено по българското законодателство, със седалище и адрес на управление: град София, район Лозенец, ул. „Сребърна“ № 16, бл. Парк Лейн Офис Център, ет. 8 и LEI код 254900SP9M660ZUP0021.

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД е финансова институция, съгласно чл.3, ал.2 от Закона за кредитните институции, вписана под рег. номер BGR00298 в регистъра на БНБ през 2012 г. Основната дейност на Дружеството се състои в отпускането на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други подлежащи на възстановяване средства.

Предметът на дейност на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД съгласно чл. 5 от Устава на Дружеството е: отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; финансов лизинг; гаранционни сделки: придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг. Форфетинг и други); придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция.

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД е нишова финтех компания, специализиран в потребителско кредитиране. Бизнес моделът на компанията е фокусиран върху предлагането на бърз и лесен достъп до финансов ресурс на физически лица.

Компанията има създадени и успешно оперира два отделни бранда за потребителско кредитиране, които имат различни целеви клиентски групи и са структурирани като различни бизнес модели, а именно:

- Smile Credit – онлайн платформа за кредитиране;
- Get Cash – кредитиране през търговска мрежа от 10 офиса – 4 в София и 6 в големи градове на територията на България.

Двата бранда Smile Credit и Get Cash дават възможност на ITF да предлага гъвкав набор от кредитни продукти.

През 2024 г. Емитентът е отпуснал заеми за общо 51.8 млн. лв. Онлайн заемите под бранда Smile Credit заемат над 94% от портфейла на компанията в края на 2024 г., а останалите около 5% са офлайн заеми под бранда Get Cash. Оборотът на заемите Smile Credit е разпределен в два продукта – основният от тях с над 99% дял към дата на проспекта е „Кредит на вноски“ със среден срок от 6 месеца, а с минимален дял от 1% е продуктът „Кредит до заплата“ със среден срок от 30 дни.

Клиентската база на Smile Credit се състои предимно от хора на възраст между 20 и 55 години, които са социално активни, имат постоянна работа, работят за себе си или са предприемачи.

Клиентите на Get Cash са с различен профил. Обичайният клиент предпочита разплащанията в брой, личния контакт и персоналното обслужване.

Исторически разликата в рисковия профил на клиентите между двата вида продукти на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД, обуславяше и разлика в средния процент загуба между тях. През последните години с натрупването на по-голяма база, икономии от мащаба и усъвършенстваната технологията за кредитен скрининг на клиентите, средният процент загуба по различните типове клиенти конвергира в рамките на 10-11%.

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в следния състав:

- Светослав Юрий Ангелов – Изпълнителен директор и член на СД;
- Донка Иванова Ангелова – член на СД;
- Юрий Ангелов Ангелов – Председател на СД

Бизнес адресът на управляващите е град София, район Лозенец, ул. „Сребърна“ № 16, бл. Парк Лейн Офис Център, ет. 8.

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД – РЕЗЮМЕ
Част III от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар

„Аби капитал“ ЕООД притежава 88.52% от акциите с право на глас в капитала на Дружеството и по този начин упражнява пряк контрол над Емитента. Изпълнителният директор на Емитента Светослав Ангелов в качеството си на лице-едноличен собственик на капитала на „Аби капитал“ ЕООД, упражнява непряк контрол върху „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД.

Одитор, проверил и заверил годишният финансов отчет на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД за **2024 г.** и **2023 г.** е одиторско предприятие **„Ековис Одит България“** ООД с регистрационен номер, съгласно регистъра по чл.20 от ЗНФОИСУ, 114 с регистрирания одитор отговорен за одита Мария Манолова, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС) с регистрационен номер в ИДЕС №0855. Бизнес адресът на Ековис Одит България ООД е гр. София 1606, бул. „Генерал Едуард И. Тотлебен“ № 71-73, вх. Бизнес център, ет.5, офис 1.

КАКВА Е ОСНОВНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЕМИТЕНТА?

Отчет за доходите	2024	2023	31.3.2025	31.3.2024
Оперативна печалба/загуба	3 586	2 060	1 258	951
Счетоводен баланс	2024	2023	31.3.2025	31.3.2024
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	22 499	15 329	23 387	
Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	2,2	2	2,15	
Коефициент на задължнялост (свкупни пасиви/свкупен акционерен капитал)	7,35	4,59	7,70	
Коефициент на лихвено покритие (оперативен доход/разход за лихви)	2,45	2,36	2,43	
Отчет за паричните потоци	2024	2023	31.3.2025	31.3.2024
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-1 486	-1 321	-36	266
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-1 904	-1 326	0	0
Нетни парични потоци от финансова дейност	5 869	181	366	-451

КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА?

ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ УСПЕЕ ДА ПЛАТИ ПО СВОИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ. При негативна ситуация, свързана с липса на достатъчно ликвидни средства, намалени плащания от клиентите си и/или вследствие на увеличени разходи, Дружеството може да не бъде в състояние да посрещне безпроблемно всички свои задължения на техния падеж или може да е в състояние да го направи само с цената на драстично по-високи разходи..

- поради липса на достатъчно ликвидност

Възможно е, вследствие на лошо финансово планиране и/или липса на цялостна ликвидност във финансовата система, Дружеството да не успее да подновява и обслужва заемите си в срок. В краен случай това би могло да доведе до нарушаване на заложените условия по тези заеми, включително тези за спазване на определени финансови съотношения и cross default.

- поради намалели приходи/плащания и/или увеличени разходи

Освен поради временен недостиг на ликвидност, Дружеството може да не успее да плати по свои задължения вследствие на намалели приходи/плащания от клиенти (този риск е описан по-долу), както и вследствие на увеличение на оперативните и/или финансовите разходи на Дружеството.

ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ УСПЕЕ ДА СЪБЕРЕ ВЗЕМАНИЯТА СИ ОТ КЛИЕНТИ ИЗЦЯЛО И В СРОК. Сред основните рискове за Дружеството е неговите клиенти да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми (кредитен риск). Такова влошаване на кредитоспособността на клиентите на Дружеството, може да бъде обусловено например от социално-икономически или специфични за клиента фактори, свързани с икономическата ситуация в момента. Така в случай на забавяне на икономиката или рецесия, процентът на редовните плащания по кредитите ще намалее, а нивата на обезценка ще се повишат значително. Намаляването на кредитоспособността и повишените нива на обезценка влияят на рентабилността, броя на клиентите, покриващи изискванията за вземане на нови заеми, и ангажираността на служителите и агентите и в крайна сметка биха могли да окажат съществено неблагоприятно въздействие върху бизнеса, приходите и финансовото състояние на Дружеството.

ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО Е КОНЦЕНТРИРАНА В ЕДИН СЕКТОР И Е ЗАВИСИМА ОТ НЕГОВОТО ПРЕДСТАВЯНЕ. Дейността на Дружеството е фокусирана почти изцяло в небанковия финансов сектор и по-специално в областта на потребителските кредити. Това позволява трупането на значителна експертиза и ефективност чрез икономии от мащаба, но ограничава гъвкавостта при неблагоприятно представяне на сектора. В случай че небанковият финансов сектор се представя неблагоприятно, това може да има значителен негативен ефект върху дейността и бъдещите финансови резултати на Емитента.

РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С КОНКУРЕНТНАТА СРЕДА. Дружеството осъществява дейността си в сектор с интензивна конкуренция както от местни компании, така и от компании с международно присъствие, както офлайн, така и онлайн. Освен независимите компании, банковите и лизинговите компании също създават свои подразделения за потребителско кредитиране. Ако някои от тези конкуренти работят при по-ниски оперативни или финансови разходи, те могат да предложат по-благоприятни условия за клиентите и/или по-подходящи продукти за клиентите и по този начин да принудят Дружеството също да преразгледа условията си, което ще доведе до влошаване на резултатите му. Увеличаването на конкуренцията може да намали пазарния дял, да доведе до увеличаване на разходите за привличане

и задържане на клиенти, намаляване на отпуснатите кредити, по-голям натиск върху разходите на Дружеството за персонал, по-ниски приходи и по-ниска рентабилност.

ПРИЛАГАНИТЕ МЕТОДИ ЗА АНАЛИЗ НА КЛИЕНТИТЕ МОГАТ ДА СЕ ОКАЖАТ НЕЕФЕКТИВНИ. Правилната оценка на кредитоспособността на клиентите на Дружеството е от ключово значение за неговата рентабилност и платежоспособност. Въпреки множеството предварителни тестове и оценки и въпреки дългогодишния опит на Дружеството, използваните методи и анализи могат да се окажат неефективни и оценката на кредитоспособността на клиентите да е неправилна. Всичко това може съществено и неблагоприятно да повлияят на резултатите от операциите и финансовото състояние на Дружеството.

ИНТЕНЗИВНА РЕГУЛАЦИЯ. Небанковият финансов сектор, особено в частта му потребителски кредити, е силно регулиран както на национално, така и на европейско ниво. Това от една страна позволява по-голяма защита за крайният потребител на този вид продукти. От друга страна, прекомерната регулация намалява конкурентоспособността на участниците в сектора спрямо нововъзникващи и слабо регулирани или изцяло неурегулирани бизнес модели и организации. Общия годишен размер на разходите (ГПР) по отношение на потребителските заеми, отпуснати от Дружеството, е по-висок, отколкото при заемите, предоставяни от търговските банки, което отразява по-високия риск при отпускане на този кредити. Въпреки това, под натиск на различни политически, лобистки и обществени групи, е възможно чрез законови или подзаконови регулации, да бъдат наложени нови или допълнителни ограничения върху размера на лихвените проценти, общите разходи по кредита, ГПР или други видове ограничения на разходите по кредита. Това може да доведе до сериозен спад на приходите на участниците във сектора, а оттам – до по-лоши финансови резултати.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЪЛГОСРОЧНИТЕ ПАРТНЬОРСТВА С Т. НАР. PEER TO PEER ПЛАТФОРМИ. За допълнително финансиране на своята дейност, Дружеството си партнира с различни Peer to Peer Платформи („Платформите“). Основните рискове свързани с партньорствата с Peer to Peer Платформите могат да се обобщят в следните групи:

- *Кредитен риск.* Съгласно договореностите с Платформите, в случай на неплащане от страна на кредитополучателите, в чиито заеми са инвестирали участниците на съответната Платформа, Дружеството е длъжно да заплати съответните дължими суми на инвеститорите на Платформите вместо него. По този начин Дружеството поема кредитния риск от неплащане, което може да доведе до намалена ликвидност.
- *Ликвиден риск.* Платформите се използват от Дружеството като допълнителен източник на финансиране и/или осигуряване на ликвидност с цел по-бърз растеж. В случай, че в даден момент Платформите не могат да осигурят това финансиране/ликвидност, Дружеството може да е принудено да търси нови източници на финансиране/ликвидност, за да покрие текущите си задължения и/или да обезпечи заложения растеж. Няма гаранции, че такива нови източници могат да бъдат намерени бързо или, че техните условия няма да бъдат по-неблагоприятни от тези на Платформите.

РИСК ОТ СРИВ В ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ТЕХНОЛОГИИ. Способността на Дружеството да проучва и следи текущото състояние на клиентите и вземанията си от тях, да поддържа вътрешен финансов и оперативен контрол, да следи и управлява рисковите си експозиции, както и да осигурява висококачествено обслужване на клиентите си зависи от непрекъснатата и ефективна работа на неговите информационни и комуникационни системи и тяхната безпроблемна работа, включително в извънредни ситуации. Възможен е срив в дейността на тези системи в резултат от неадекватни вътрешни контролни процеси и системи за защита, човешка грешка, измама или външни събития, които прекъсват нормалните бизнес операции. Евентуалното прекъсване или отказът на информационните и други системи на Дружеството може да наруши способността му да предоставя ефективно услугите си, да навреди на репутацията му, включително върху способността му да събира вноските от клиенти, да привлича нови и да задържа съществуващи клиенти. Освен това, евентуалната загуба на дадена клиентска база данни би довела до значителни разходи на време и средства за възстановяването ѝ, което би имало съществен неблагоприятен ефект върху дейността и финансовото състояние на Дружеството.

ПРИВЛИЧАНЕТО И ЗАДЪРЖАНЕТО НА КВАЛИФИЦИРАНИ КАДРИ Е ПРЕДИЗВИКАТЕЛСТВО. Загубата на ключов персонал или на значителен брой таланти служители, както и невъзможността за привличане, задържане и мотивиране на агенти, оперативни мениджъри и служители, необходими за продължаване и разширяване на дейността на Дружеството, може да има съществено неблагоприятно въздействие върху неговия бизнес, перспективите за растеж, резултатите от операциите и финансовото състояние.

ОПЕРАТИВЕН РИСК. Дружеството е изложено на риск от загуби или непредвидени разходи, свързани с неправилни или неработещи вътрешни процеси, човешки грешки, външни обстоятелства, административни или деловодни грешки, нарушения на дейността, измами, неразрешени транзакции и нанесени щети на активи. Всяко неустановяване или некоригиране на оперативен риск от системата за управление на риска може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността и репутацията на Емитента, а оттам – и върху резултатите от дейността му.

РИСК ОТ НАМАЛЯВАНЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА АКТИВНОСТ. Този риск може да възникне в резултат на различни фактори, като например геополитически напрежения, финансови кризи, промени в търговските отношения и други външни влияния. Основните рискове пред Дружеството в тази насока са:

- Търговските и политически спорове между САЩ и останалия свят;
- Волатилността на енергийните пазари;
- Продължаващата война между Русия и Украйна;
- Политическата нестабилност в Европейския съюз.

Потенциално влошаване на икономическите условия в световен мащаб и в България, би довело до спад в доверието на бизнеса, намаление на стойността на реалните и финансовите активи и нарастване на неплащанията и междуфирмената задлъжнялост. Една сериозна икономическа криза би довела със себе си и сериозен ръст на безработицата (въпреки отчитаните исторически най-ниски нива и липсата на работна ръка в момента), както и спад на разполагаемия доход на домакинствата. Всичко това може да доведе до

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД – РЕЗЮМЕ

Част III от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар

необходимост от по-рестриктивни риск политики по отношение на клиентите с цел избягване на покачването на нивата на несъбираеми заеми, което може да доведе до намалени обеми на новоотпуснатите заеми, намалени приходи и увеличени разходи за обезценка.

РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

КОИ СА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ?

Основните характеристики и условия на Предлаганите облигации са представени по-долу:

Издател	„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД
ISIN	BG2100005250
Размер на емисията	8 000 000 (осем милиона) евро
Вид облигации	обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, неконвентируеми, свободно прехвърляеми, необезпечени
Брой облигации	8 000 броя
Номинална стойност	1 000 (хиляда) евро
Емисионна стойност	1 000 (хиляда) евро
Срок (Матуритет)	7 години и 2 месеца (86 месеца)
Дата на издаване	04 април 2025 г.
Купон	13% (тринадесет) процента фиксирана лихва на годишна база
Лихвени плащания	Шестмесечни лихвени плащания
Конвенция	ISMA Actual/Actuals (Действителен брой дни в периода / Действителен брой дни в годината)
Гратисен период за лихвата	Няма
Дати на лихвените плащания	04.06.2025 г., 04.12.2025 г., 04.06.2026 г., 04.12.2026 г., 04.06.2027 г., 04.12.2027 г., 04.06.2028 г., 04.12.2028 г., 04.06.2029 г., 04.12.2029 г., 04.06.2030 г., 04.12.2030 г., 04.06.2031 г., 04.12.2031 г., 04.06.2032 г.
Изплащане на главницата	На шест амортизационни вноски както следва: - пет вноски от по 1 000 000 (един милион) евро, равна на 12.5% от номиналната стойност на облигационния заем, всяка, платими заедно с предпоследните пет лихвени плащания на следните дати: 04.12.2029 г., 04.06.2030 г., 04.12.2030 г., 04.06.2031 г., 04.12.2031 г.; - една вноска от 3 000 000 (три милиона) евро, равна на 37.5% от номиналната стойност на облигационния заем, която вноска е платима заедно с последното лихвено плащане на следната дата: 04.06.2032 г.
Агент по плащанията	„Централен депозитар“ АД
Обезпечение	Необезпечена
Опции за обратно изкупуване от страна на Облигационерите	При Промяна в Контрола всеки облигационер има правото да поиска обратно изкупуване на държаните от него книжа на цена равна на 100% от неамортизираната главница плюс натрупаната и неизплатена лихва към датата на сetjeлмент на Пут опцията /Пут опция „Контрол“/. При неприемане на облигациите за търговия на регулиран пазар до 6 (шест) месеца от датата на емитирането им, всеки облигационер има право да поиска обратно изкупуване на държаните от него книжа по емисионна стойност /Пут опция „Листване“/.
/Пут-опция/	
Опция за обратно изкупуване от страна на Емитента	Емитентът има право да изкупи обратно облигациите /Кол опция/ на следните фиксирани дати: - На датата на 10-то лихвено плащане /4 декември 2029 г./ на цена от 107% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към декември 2029 г. - На датата на 11-то лихвено плащане /4 юни 2030 г./ на цена от 106% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към юни 2030 г. - На датата на 12-то лихвено плащане /4 декември 2030 г./ на цена 105% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към декември 2030 г. - На датата на 13-то лихвено плащане /4 юни 2031 г./ на цена 103% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към юни 2031 г.
/Кол опция/	
Вид на предлагането	Допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа
Законодателство	Българско

Облигациите от емисията съставляват един клас и дават еднакви права на своите притежатели. Облигациите материализират безусловни задължения на Емитента за изплащане на получения заем и лихвите по него.

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД – РЕЗЮМЕ

Част III от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар

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. В случай на неплатежоспособност (несъстоятелност), вземанията по настоящата емисия се нареждат на осмо място по ред на удовлетворяване заедно с всички останали необезпечени вземания, възникнали преди датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност, съгласно чл. 722, ал. 1, т. 8 от ТЗ.

Облигациите от настоящата емисия 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.

Облигациите от тази емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателите им. Прехвърлянето на облигациите има действие от регистрацията в ЦД. Българското законодателство предвижда ограничения за прехвърлянето на блокирани в ЦД облигации, както и на такива, върху които е учреден залог или е наложен запов.

КЪДЕ ЩЕ СЕ ТЪРГУВАТ ПРЕДЛАГАНЕТЕ ОБЛИГАЦИИ?

Непосредствено след потвърждението на Проспекта от КФН, Емитентът ще подаде заявление до БФБ за приемане на облигациите за търговия на регулиран пазар. Последната може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата.

Освен на БФБ, Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на облигациите за търговия на други регулирани пазари, на пазари на трети държави, на пазари за растеж на МСП или МСТ, освен БФБ.

Към датата на този Документ, облигации на Дружеството с ISIN код BG2100009245, които са от същия клас като настоящата емисия, са приети за търговия на Българска фондова борса (БФБ) като първата им дата на търговия е 06.08.2024 г. Борсовият код на горепосочената емисия облигации е ITFB.

ИМА ЛИ ГАРАНЦИЯ, СВЪРЗАНА С ЦЕННИТЕ КНИЖА?

Не

КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТЕ ОБЛИГАЦИИ?

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 да внимателно да прецени доколко е подходяща тази инвестиция в светлината на неговия собствен случай.

ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ ПЛАТИ ГЛАВНИЦАТА И/ИЛИ ЛИХВИТЕ ПО ОБЛИГАЦИИТЕ. Способността на Дружеството да изплаща главницата и лихвите по Облигациите зависи от бъдещите резултати от дейността, които, от своя страна, зависят от редица фактори, включително възможността на клиентите на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ да обслужват редовно плащанията по отпуснатите им заеми, стратегията на Дружеството за устойчиво разрастване на кредитния портфейл и способността му да прилага адекватен анализ на платежоспособни кредитополучатели си.

ОБЛИГАЦИИТЕ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ НЕ СА ОБЕЗПЕЧЕНИ. Вземанията на облигационерите по облигациите от настоящата емисия не са обезпечени със залог, ипотека или застраховка по смисъла на чл. 100з, ал. 1 от ЗППЦК. Така, в случай че Емитентът не плати дължимата главница и/или лихва по облигациите, както и в случай на несъстоятелност на Емитента, тези вземания ще бъдат удовлетворени по общия ред от имуществото на Емитента. Няма гаранция, че това имущество ще бъде достатъчно за удовлетворяване на всички кредитори. Възможно е да има кредитори с по-голям приоритет от облигационерите и така за последните да не остане достатъчно имущество, което да покрие изцяло или частично вземанията им.

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.

ОБЛИГАЦИИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ ПРЕДСРОЧНО ПОГАСЕНИ ПО ЖЕЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА. Облигациите са емитирани с възможност от страна на Емитента да ги изкупи обратно на определени дати преди падежа им и за определена цена. Ако Емитентът се възползва от това свое право, инвеститорите биха загубили потенциален доход спрямо доходността ако притежават книжата до падеж. Освен това инвеститорите може да не могат да реинвестират средствата получени от тях при изкупуването на лихви по-високи от лихвата по облигациите, а по-скоро да ги реинвестират на по-ниски лихвени нива.

РАЗДЕЛ Г – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

ПРИ КАКВИ УСЛОВИЯ И ПО КАКЪВ ГРАФИК МОГА ДА УЧАСТВАМ В ПРЕДЛАГАНЕТО?

Настоящото предлагане няма за цел набиране на финансов ресурс и по своята същност не е първично публично предлагане. Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на облигациите на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД има за цел допускане на издадените чрез частно предлагане облигации на Дружеството до търговия на БФБ.

Цената, на която „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД ще заяви облигациите от настоящата емисия за въвеждане за търговия на БФБ, ще е номиналната стойност на една облигация, а именно 1 000 евро за 1 бр. облигация.

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД – РЕЗЮМЕ

Част III от ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

След допускане на облигациите за търговия на БФБ всеки облигационер може да предложи притежаваните от него облигации за продажба чрез инвестиционен посредник, както и всеки инвеститор може да подаде поръчка „купува“ за облигации на Дружеството. Параметрите на сделките (цена и брой облигации) ще зависят изцяло от желанието на продавачите и купувачите.

Общите разходи по емисията свързани с частното ѝ пласиране и допускането ѝ до търговия възлизат на 281 399 лв. Не се предвиждат разходи за инвеститора, които да са начислени от Емитента или Мениджъра. За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с облигации на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

ЗАЩО Е ИЗГОТВЕН ТОЗИ ПРОСПЕКТ?

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на облигациите на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД има за цел допускане на издадените чрез частно предлагане облигации на Дружеството до търговия на БФБ.

Настоящото предлагане няма за цел набиране на финансов ресурс и по своята същност не е първично публично предлагане. Съответно, „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД не очаква да получи постъпления от допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар. Нетните постъпления от настоящата емисия, след приспадането на всички разходи по емитирането и допускането ѝ до търговия, са в размер на 7 856 123 евро. Средствата, набрани от първичното частно предлагане на емисията ще се използват за разрастване на кредитния портфейл на Емитента, финансиращ потребителски заеми и по-специално към увеличаване на кредитния портфейл от онлайн потребителски заеми на Дружеството под бранда Smile Credit.

Акционерите и Съветът на Директорите желаят облигациите на Дружеството да се търгуват публично с цел спазване на заложения в подписката за частно предлагане ангажимент за листването им, осигуряване на достъп на широк кръг инвеститори до тях, възможност за формиране на пазарна борсова цена за облигациите.

Към датата на настоящия Документ между Дружеството и Мениджъра е сключен договор за консултантски услуги, възнаграждението по който зависи от допускането до търговия на регулиран пазар на настоящата емисия облигации.

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД – РЕЗЮМЕ
Част III от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Дружеството, съответно инвестиционен посредник „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, с подписите си декларират, че Резюмето отговаря на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

За „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД:



СВЕТОСЛАВ АНГЕЛОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

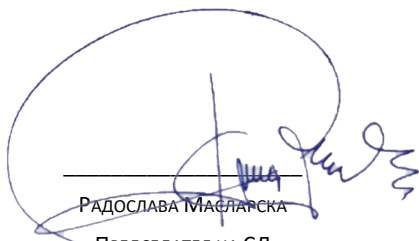


ДОНКА АНГЕЛОВА
ЧЛЕН НА СД



ЮРИЙ АНГЕЛОВ
ЧЛЕН НА СД

За „ЕЛАНА Трейдинг“ АД:



РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД



МОМЧИЛ ТИКОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР