

„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР - РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А - ВЪВЕДЕНИЕ СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Настоящото резюме (Резюме) следва да бъде възприемано като въведение към Проспект за допускането до търговия на регулиран пазар на емисия облигации (Предлаганите Облигации, Облигациите), издадени от „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, (Емитентът, Дружеството, Компанията), със седалище гр. София, адрес на управление гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец ул. "Хенрик Ибсен" № 17, телефон + 359 2 4175756, електронен адрес info@reisswolf.bg и интернет страница www.reisswolf.bg Идентификационният код на правния субект (LEI) е **485100IQVVF7301AIU25**, а присвоеният международен идентификационен код на Облигациите (ISIN) е следният: **BG2100001226**.

Предложителят, който иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар е Емитентът „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД.

Компетентният орган, който одобрява настоящия Проспект е Комисия за финансов надзор (КФН). Данните за контакт с компетентния орган са следните: адрес: гр. София, п.к. 1000, ул. „Будапеща“ № 16, телефонна централа: 02 9404 999, факс: 02 9404 606, e-mail: bg_fsc@fsc.bg, интернет страница: www.fsc.bg

Проспектът е одобрен от КФН 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 на вторичен пазар може да падне и те да загубят изцяло или частично стойността на инвестираната от тях сума.

Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюме (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 конкретните ценни книжа.

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

РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

„Кой е ЕМИТЕНТЪТ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ?“

1. Данни за Емитента

Емитентът на Предлаганите акции е „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД - акционерно дружество, създадено и упражняващо дейност в Република България, съгласно българското законодателство, със седалище гр. София и адрес на управление: гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец ул. "Хенрик Ибсен" № 17. Идентификационният код на правния субект (LEI) е 485100IQVVF7301AIU25.

2. Основни дейности

Предметът на дейност на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД съгласно чл. 4, ал. 2 от Устава на Дружеството е: „Предоставяне на професионални услуги на юридически лица в сферата на мениджмънт на информация, управление на физически архиви, управление на дигитални архиви и дигитални услуги, доверително унищожаване на поверителни документи и всякакви носители на информация; транспортни услуги; доверително унищожаване на стоки и вещи по възлагане от собственици и пазачи на имущество; дейности по събиране, смилане и сепариране на електронен скрап; всяка друга дейност, за която няма законова забрана“.

В съответствие с предмета му на дейност „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД предлага преобладаващо професионални услуги в сферата на съхранение и управление на физически архиви, управление на дигитални архиви и дигитални услуги, доверително унищожаване на поверителни документи и всякакви носители на информация.

„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД е изключителен франчайзополучател за българския пазар на REISSWOLF International AG и предлага своите услуги на българския пазар от 2010 г.

REISSWOLF International AG е водещ европейски доставчик в областта на съхранението и управлението на данни и документи, прилагащ максимално високи стандарти за сигурност. Компанията е със седалище в Хамбург, Германия и предлага услуги посредством франчайзинг в повече от 40 държави.

Основен и единствен пазар за Дружеството е пазарът на съответните услуги на територията на Република България, а основните клиенти на „Райсволф България“ АД са от секторите: държавно управление, финанси, фармацевтична индустрия, аутсорсинг компании, търговия на дребно, медии и др.

3. Управляващи директори

„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в състав от трима членове:

Ивайло Евгениев Йорданов - Член на СД и Изпълнителен директор;

Генчо Велев Иванов – Председател и член на СД;

Елена Боримирова Йорданова – Член на СД;

Бизнес адресът на членовете на СД е гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, ул. "Хенрик Ибсен" № 17.

4. Основни акционери

Към датата на Документа следните акционери притежават над 5 на сто от акциите с право на глас от общия капитал на Емитента:

„Туин В“ ЕООД, ЕИК: 131246314, със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, ул. „Хенрик Ибсе“н № 17, ет. 1, притежава пряко 102 000 броя обикновени налични поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1/един/ лев, всяка, представляващи 34.00% от акциите с право на глас в общото събрание на акционерите на Дружеството;

Ивайло Евгениев Йорданов, притежаващ пряко 198 000 броя обикновени налични поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1/един/ лев, всяка, представляващи 66.00% от акциите с право на глас в общото събрание на акционерите на Дружеството.

Няма други акционери, които да притежават над 5% от капитала на Емитента.

Ивайло Йорданов притежава пряко 66 % от гласовете в ОСА на Емитента и по този начин упражнява пряк контрол. Като едноличен собственик на капитала на „Туин В“ ЕООД, Генчо Иванов, притежава непряко 34 % от гласовете в ОСА на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД.

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР - РЕЗЮМЕ

Няма други физически или юридически лица, които да притежават пряко или непряко участие в капитала на Дружеството и да осъществяват пряк или непряк контрол върху него.

Законово определени одитори

Независим одитор на Дружеството за 2019 г., 2020 г. и 2021 г. е **Валентина Цветкова Пенева**, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители („ИДЕС“) с рег. № 0371, с бизнес адрес гр. София, п.к. 1404, ул. „Александър Малинов“ 51, Метро Сити – Търговски и бизнес център, партер, офис МБ5.

„КАКВА Е ОСНОВНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЕМИТЕНТА?“

Финансови отчети на Емитента за 2019 г., 2020 г. и 2021 г. са изготвени по Националните счетоводни стандарти. Същите са били обект на независим одит.

Във връзка с допускането на издадената Емисия облигации до търговия на регулиран пазар и доколкото съгласно разпоредбата на т. 11.1.4 от Приложение VI на [Делегиран регламент \(ЕС\) 2019/980](#), на Дружеството предстои да възприеме нова счетоводна рамка – съгласно изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), годишният финансов отчет на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД за 2021 г., целево е преизчислен в съответствие с изискванията на МСФО. Съответният отчет е проверен и заверен от регистриран одитор.

Съответните одиторски доклади не съдържат резерви, изменения на становища, отказ от отговорност или забележки по естество.

Отчетен период	2021 г.		2020 г.		2019 г.
	Преизчислени по МСФО данни	Данни по НСС	Преизчислени по МСФО данни	Данни по НСС	Данни по НСС
Отчет за доходите					
Оперативна печалба/загуба	238	304	269	281	217
Счетоводен баланс					
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	7379	6 162	7 648	5 417	5 370
Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	0.34	0.43	0.20	0.22	0.92
Коефициент на задължнялост (съвкупни пасиви/съвкупен акционерен капитал)	1.98	23.52	1.97	24.44	19.34
Коефициент на лихвено покритие (оперативен доход/разход за лихви)	1.03	1.29	1.21	1.24	1.11
Отчет за паричните потоци					
Нетни парични потоци от оперативни дейности	-562	-562	595	595	-516
Нетни парични потоци от инвестиционни дейности	-17	-17	-767	-767	-1 223
Нетни парични потоци от финансови дейности	590	1 307	171	955	1 757

В настоящия Проспект, Дружеството не публикува и не представя прогнозна финансова информация.

В Предложението за записване на облигации, при условията на частно предлагане са представени данни за очакван ръст на приходите и печалбата на Дружеството и в този смисъл е налице достъпна прогноза или оценка на печалбата. Емитентът обаче не счита, че към датата на Проспекта, представените данни биха били достатъчно обективни и реалистични, предвид конкретната икономическа среда, поради което направената по-рано прогноза следва да се счита за невалидна.

„КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА?“

Дружеството може да не успее да покрива свои задължения. При негативна ситуация, свързана с нередовни и/или намалени плащания от клиенти или вследствие на увеличени разходи, Дружеството може да не бъде в състояние да посрещне безпроблемно всички свои задължения в съответните срокове или може да е в състояние да го направи само с цената на драстично по-високи разходи. Способността на Дружеството да получи достъп до източници на финансиране при приемливи икономически условия в дългосрочен план зависи от различни фактори, включително общите пазарни условия, които са извън контрола на Емитента и неговото ръководство. Възможно е, вследствие на влошаване на икономическите условия, както и поради влошена ликвидност, Дружеството да не успява да обслужва своевременно заемите си в срок. Това би могло да доведе до нарушаване на заложените условия по тези заеми, включително, за спазване на определени финансови съотношения. В подобна хипотеза би могло да се стигне до искане за предсрочно погасяване на някои или всички непогасени задължения, което може да постави под въпрос съществуването на Дружеството като действащо предприятие.

Дружеството може да не успее да привлече дългово финансиране на приемливи цени. За финансиране на инвестиционната си дейност и изграждането на необходимия за съхранение обем, Дружеството ще се нуждае от дългово финансиране освен Настоящата емисия. Липсата на такъв допълнителен ресурс и то на приемлива цена може да има съществен неблагоприятен ефект върху тенденциите за развитие на Емитента, резултатите и/или финансовото му състояние.

Дейността на Дружеството е концентрирана в един специфичен сектор и е зависима от неговото представяне. Дейността на Дружеството е фокусирана изцяло в един специфичен сектор. В случай че секторът 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 такива, с международно присъствие. Вероятно е нивото на конкуренцията да продължи да нараства, както сред съществуващите, така и поради настъпването нови конкуренти. Ако някои от тези конкуренти работят при по-ниски оперативни или финансови разходи, те могат да предложат по-благоприятни условия на клиентите си и по този начин да принудят Дружеството също да преразгледа условията си, което да доведе до влошаване на резултатите му.

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР - РЕЗЮМЕ

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО. Съществуват редица рискови предпоставки, свързани с управлението на Емитента, като: вземане на грешни решения за стратегическото развитие на Дружеството; невъзможност на ръководството да стартира реализацията на проектите по настоящото Предложение и/или липса на достатъчно знания и опит за това; невъзможност за привличане и задържане на ключови служители с нужните качества, опит и знания за конкретните дейности; риск от неоптимално планиране и управление на разходите за управление и администрация. Всяка рискова ситуация, може да доведе до намаляване на приходите и увеличаване на разходите на Компанията, а оттам и до проблеми с ефективността и рентабилността на извършваните дейности.

НЕСПАЗВАНЕ НА РАЗПОРЕДБИТЕ ЗА ЗАЩИТА НА ЛИЧНИТЕ ДАННИ. Основната част от бизнеса на Дружеството е свързан със съхранение и защита на данни и документи, съдържащи лични данни. Дружеството може да бъде обект на разследване или на принудителни действия от страна на органите за защита на данните, както и на юридически искове и репутационни щети, ако действа или се предполага, че действа в нарушение на правилата за защита на личните данни или приложимото законодателство. Опасения на клиенти, относно практиките за използване и защита на личните данни от страна на Дружеството, може да ги възпрепятстват да използват съответните услуги.

ФИЗИЧЕСКА ЗАГУБА НА СЪХРАНЯВАНИТЕ АРХИВНИ ЕДИНИЦИ. Съхраняваните от Дружеството документи и данни (архивни единици) могат да бъдат подложени на риск от физическа загуба, вследствие на различни природни бедствия (земетресение, пожар, наводнение и др.), военни действия по суша и вода, граждански и други размирици, саботаж, вандализъм и прочие. Въпреки че Дружеството има планове за осигуряване на непрекъснатост на дейността в извънредни ситуации, няма гаранция, че тези планове ще се окажат адекватни. Евентуалната загуба на дадени физически архиви може да наруши способността на Дружеството да предоставя ефективно услугите си, да навреди на репутацията му, включително върху способността му да привлича нови и да задържа съществуващи клиенти.

РИСК ОТ СРИВ В ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ТЕХНОЛОГИИ. Информационните технологии, базите данни и други системи на Дружеството (както и предоставените такива от трети страни) могат да бъдат обект на срыв или прекъсване в резултат на различни природни бедствия, прекъсване на захранването и/или връзката, компютърни вируси, физически или електронни пробиви, саботаж, вандализъм, злонамерена кибератака и други подобни нарушения. Евентуалното прекъсване или отказът на информационните и други системи може да наруши способността му да предоставя ефективно услугите си, да навреди на репутацията му, включително върху способността му да привлича нови и да задържа съществуващи клиенти.

РИСК, СВЪРЗАН С ВОЙНАТА В УКРАИНА. Избухналият в началото на 2022 г. военен конфликт между Русия и Украйна е събитие което ще продължи да оказва изключително отрицателно общо въздействие, най-малко през цялата 2022 г. По своята същност това е съвременна конвенционална война с мащабно негативно въздействие върху европейската и в по-малка степен върху световната икономика. Конфликтът вече предизвика значително покачване на цените на основни суровини, рецесия (основно в Европа), инфлационни процеси и повсеместно намаляване на инвестициите в повечето от икономическите сектори. Наред с това са налице забавяне и трудности във веригите на доставки, проблеми, свързани със събираемостта на вземанията, като последваща реакция от затрудненията в секторите, които страдат от финансовите санкции, наложени вече на Русия. Очаква се и повсеместно поскъпване на финансовите ресурси. Макар, че Емитентът няма директни експозиции към клиенти от Русия и Украйна и не търпи преки ефекти върху дейността си, горепосочените фактори могат да рефлектират значително върху дейността на Дружеството, основно в негативен аспект, изразяващ се във възможни смущения в планираните постъпления, поради общото нарастване на несигурността и същественото влошаване на инвестиционната среда, както и във възможно затягане на кредитирането и/или повишение на лихвените нива.

РИСК, СВЪРЗАН С ПАНДЕМИЯТА ОТ COVID 19. През последните две години почти всички региони в света страдат от глобалната пандемия COVID-19, вследствие на разпространение на коронавируса SARS-CoV-2. Пандемията предизвика извънредна ситуация в повечето държави в Европа и в България. В настоящия момент в резултат на повсеместната ваксинационна кампания в Европа и света, както и на придобития, вследствие на преболеждане имунитет, пандемията е в процес на затихване и повечето извънредни мерки и ограничения постепенно биват намалявани и/или премахвани. Няма гаранция, че в определен момент вирусът няма отново да доминира, вследствие на мутации или други причини и да преодолее създадените се имунни защити. Ако това се случи, е възможна ситуация, с налагане на нови ограничения и частичен или пълен „lockdown“, което да се отрази негативно на икономическата и социалната среда и да повиши влиянието на съответните рискови фактори.

РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

„КОИ СА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ?“

Основните характеристики и условия на Предлаганите Облигации, с ISIN BG2100001226 са следните:

ЕМИТЕНТ	„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД
Размер на Емисията	1 186 000 (един милион сто осемдесет и шест хиляди) евро
Вид облигации	Първи по ред, обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми, обезпечени
Брой облигации	1 186 (хиляда сто осемдесет и шест)
Номинална стойност	1 000 (хиляда) евро
Емисионна стойност	1 000 (хиляда) евро
Срок (Матуритет)	3 години (36 месеца) от датата на издаване
Дата на издаване	18 февруари 2022 г.

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР - РЕЗЮМЕ

Купон	6% фиксирана лихва
Лихвени плащания	Шестмесечни лихвени плащания
Конвенция	Actual/Actuals (Реален брой дни в периода / Реален брой дни в годината)
Гратисен период за лихвата	Няма
Дати на лихвените плащания	18.08.2022 г., 18.02.2023 г., 18.08.2023 г., 18.02.2024 г., 18.08.2024 г., 18.02.2025 г. В случай че някоя от датите е почивен или неработен ден, лихвените плащания ще се извършват на първия следващ работен ден.
Изплащане на главницата	Еднократно, на датата на падежа 18.02.2025 г.
Агент по плащанията	„Централен депозитар“ АД
Обезпечение	Застрахователна полица, сключена под формата на Застрахователен договор “Облигационен заем” между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и “Застрахователно дружество ЕВРОИНС” АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на всички облигационери (представявани от Довереника) като ЗАСТРАХОВАН, с покритие от 100% на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем.
Довереник на облигационерите	Инвестиционен посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД
Търговия на регулиран пазар	Последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар – Българска Фондова Борса АД, в срок до 6 (шест) месеца от датата на регистрацията на облигационната Емисията в „Централен депозитар“ АД. Ако след изтичането на 6 (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 получаването на искането.
Вид на предлагането	Допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа
Законодателство	Българско
<p>Всички Облигации 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.</p> <p>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.</p> <p>Облигациите от настоящата Емисия са безналични и поименни. Воденето на регистъра на облигационерите и съхраняването на Облигациите се извършва от „Централен Депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Три уши” № 6, ет.4.</p> <p>Облигациите могат да бъдат прехвърляни свободно, без ограничения, според волята на притежателите им. Прехвърлянето има действие от регистрацията му в ЦД. Известни ограничения и забрани за свободното прехвърляне на Облигациите, като безналични ценни книжа, произтичат от Закон за особените залози (ЗОЗ), Граждански процесуален кодекс, както и Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.</p>	
<i>„КЪДЕ ЩЕ СЕ ТЪРГУВАТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ?“</i>	
<p>Непосредствено след потвърждението на Проспекта от КФН, Емитентът ще подаде заявление до БФБ за приемане на Облигациите за търговия на регулиран пазар. Търговията започва на определената от Съвета на директорите на БФБ дата. Освен на БФБ, Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на Емисията до търговия на други регулирани пазари, на пазари за растеж на малки и средни предприятия или многостранни системи за търговия, в страната и в чужбина. Към датата на този Документ, ценни книжа издадени от „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД от същия или друг клас, не се търгуват на регулиран пазар на ценни книжа.</p>	
<i>„ИМА ЛИ ГАРАНЦИЯ, СВЪРЗАНА С ОБЛИГАЦИИТЕ?“</i>	
1. Кратко описание на естеството и обхвата на гаранцията	
За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, Емитентът е учредил застраховка, както следва:	
ЗАСТРАХОВКА	Застрахователна полица № 129001000075/09.03.2022 г. - Застрахователен договор “Облигационен заем”.
ЗАСТРАХОВАТЕЛ	„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД, Разрешение за извършване на дейност No 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, действащо в качеството на Застраховател, LEI 747800G0B61WF68GDU20.
ЗАСТРАХОВАН (ТРЕТО ПОЛЗВАЩО СЕ ЛИЦЕ)	Всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, с ISIN код BG2100001226. На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен на 09.03.2022 г. между „Райсволф България“ АД и „АБВ Инвестиции“ ЕООД, застраховката се сключва в полза на „АБВ Инвестиции“ ЕООД в качеството му на Довереник на облигационерите.
ЗАСТРАХОВАЩ	„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР - РЕЗЮМЕ

ПРЕДМЕТ НА ЗАСТРАХОВКАТА	ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ, на база писмено предложение от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ, срещу плащане на застрахователна премия и при реда, условията и сроковете, посочени изчерпателно в застрахователната полица, приема да заплати на ЗАСТРАХОВАНИЯ, а именно на ДОВЕРЕНИКА, като представител на ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от ЕМИСИЯТА, застрахователно обезщетение в размер на всички дължими плащания за главници и лихви във връзка с обслужването на облигационния заем, съгласно параметрите и погасителния план на ЕМИСИЯТА, до пълното погасяване на облигационния заем.
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ	Застраховката покрива риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ в полза на всеки облигационер на която и да е дължима и изискуема вноска (по главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА.
ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СУМА И ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СТОЙНОСТ	Застрахователната сума е с лимит до EUR 1 399 480 (един милион триста деветдесет и девет хиляди четирисотин и осемдесет евро), равна на сбора от всички главници и договорни лихви по облигационния заем, дължими, считано от 18.02.2022 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения.

2. Кратко описание на лицето, гарантиращо ценните книжа

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) е вписано в Търговския регистър с единен идентификационен код (ЕИК) 121265113. Съществуването на „ЗД Евроинс“ АД не е ограничено със срок, съгласно чл. 7 от Устава на дружеството. Издаденият на дружеството идентификационен номер на правния субект е: LEI code 747800G0B61WF68GDU20. Контакт със „ЗД Евроинс“ АД може да се осъществява по следните начини: Седалище и адрес за кореспонденция: гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43; Телефон: 02/ 9651 525; Факс: 02/ 9651 526; E-mail: office@euroins.bg; Интернет адрес: www.euroins.bg.

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане. В съответствие с Кодекса за застраховането (КЗ), „ЗД Евроинс“ АД може да извършва активно презастраховане по всички видове застраховки, за които Дружеството има издаден лиценз. Вписаният предмет на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е: Застраховане. Дружеството има лиценз за извършване на застрахователна дейност по всички видове застраховки по общо застраховане. Капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е в размер на 40 970 000 лева. Към настоящия момент „ЗД Евроинс“ АД не е публично дружество и акциите му не се търгуват на регулиран пазар. „ЗД Евроинс“ АД е една от основните застрахователни компании в сферата на общото застраховане в страната, като освен в Република България, Дружеството оперира в съответствие с европейското законодателство по линия на свобода на предоставяне на услуги, право на свобода на установяване и по силата на временен разрешителен режим в следните държави: Гърция; Полша; Испания; Италия; Великобритания; Нидерландия; Германия. „ЗД Евроинс“ АД има регистриран клон в Гърция. Към настоящия момент портфейлът на „ЗД Евроинс“ АД обхваща над 60 броя застрахователни продукта, които покриват 18 вида застраховки от общо 18 разрешени на общозастрахователните дружества. Търговският модел на компанията е насочен към предлагането на пакетни застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите.

3. Основна финансова информация с цел оценяване на способността на лицето, гарантиращо ценните книжа да изпълни задълженията си по гаранцията.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2021 г.	2020 г.	2019 г.
Оперативна печалба/загуба	2 534	7 919	6 656
Отчет за финансовото състояние	2021 г.	2020 г.	2019 г.
Нетни задължения (общо задължения минус пари и парични еквиваленти)	434 879	380 237	287 534
Коефициент на задлъжнялост (дълг / собствен капитал)	0,029	-	-
Нетна рентабилност на собствения капитал (нетна печалба/загуба / собствен капитал)	5.83%	14,59%	17,43%
Коефициент на щетимост (настъпили щети, нетни от презастраховане / нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи)	58,54%	51,46%	51,27%
Комбиниран коефициент (настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи / нетни спечелени премии за периода)	1,39	1,26	1,25
Отчет за паричните потоци	2021 г.	2020 г.	2019 г.
Нетни парични потоци от оперативни дейности	10 676	36 669	33 946
Нетни парични потоци от инвестиционни дейности	-6 915	-45 534	-23 737
Нетни парични потоци от финансови дейности	-2 406	-2 053	-2 072

4. Кратко описание на най-съществените рискови фактори, характерни за лицето гарантиращо ценните книжа

Най-значими за Гаранта рискове са: „Секторен риск“ и „Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции“. Секторният риск се поражда от влиянието на законово-нормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. По отношение на „ЗД Евроинс“ АД този риск се обуславя от състоянието и тенденциите на развитие в застрахователния сектор.

Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за Дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора.

„КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБЛИГАЦИИ?“

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР - РЕЗЮМЕ

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 неговия собствен случай.

Дружеството може да не успее 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, могат да бъдат повлияни от редица фактори, включително възможността на Дружеството да реализира приходи, стратегията на Дружеството за развитие и финансиране на дейността му, състоянието на пазара и други фактори.

Риск от евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем. При настъпване на определени събития, облигационния заем става предсрочно изискуем. В този случай Довереникът на облигационерите следва да пристъпи към мерки, включително и съдебни срещу Емитента. Това може да се окаже по-продължителен процес от предварително очакваното (поради поява или претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др.), както и да доведе до допълнителни разходи за облигационерите.

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 цената, на която те ще се търгуват, няма да е по-ниска от цената, при която Облигациите са били пласирани.

„При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези Облигации?“

Проспектът цели допускане до търговия на регулиран пазар („Българска фондова борса“ АД или БФБ) на Облигациите, издадени от „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД. Емисията Облигации е издадена при условията на непублично (частно) предлагане на 18.02.2022 г.

Датата, от която Облигациите ще се търгуват на регулиран пазар, предстои да бъде определена от Съвета на директорите на БФБ, след като КФН потвърди Проспекта и впише Емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

Цената, на която Облигациите ще бъдат въведени за търговия на БФБ, ще е номиналната стойност на една облигация, а именно 1 000 /хиляда/ евро.

Търговията с Облигациите от настоящата емисия ще се извършва съгласно Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. След приемане на Емисията за търговия на БФБ, всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде Облигации е необходимо да сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде съответно нареждане за покупка или продажба.

Облигациите се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитително закупуване.

Сключването на сделки с Облигациите на регулиран пазар може да става единствено чрез лицензиран инвестиционен посредник.

„Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на Облигациите до търговия?“

Предложителят, който иска допускане на Облигациите до търговия на регулиран пазар е Емитентът „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД.

„Защо е съставен този Проспект?“

Проспектът има за цел допускане на издадените, чрез частно предлагане Облигации на Дружеството до търговия на БФБ (листване).

Този проспект е изготвен в интерес на инвеститорите, записали Облигации в процеса на емитирането им. Счита се, че след допускането на Облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност. С искането за допускане до търговия на регулиран пазар, Емитентът, изпълнява заложен в Предложението за записване на Облигации ангажимент за листване, в срок до 6 (шест) месеца от датата на регистрацията на Емисията в „Централен депозитар“ АД.

1. Използване и прогнозна нетна стойност на постъпленията от Емисията

Настоящото предлагане няма за цел набиране на финансов ресурс, по своята същност не е първично публично предлагане и съответно, „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД не очаква да получи постъпления от допускането на Облигациите до търговия на регулиран пазар. Реализираните вече нетни постъпления от Емисията са в размер на 2 306 315 лв., а след листването, те ще са 2 280 395 лв.

2. Индикация дали Предлагането е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент, като се посочва всяка непокрита част

Не са налице споразумения за поемане.

3. Посочване на най-съществените конфликти на интереси, свързани с Предлагането или Допускането до търговия

Не са известни потенциални конфликти на интереси и/или настъпили конфликти на интереси по повод задълженията на членовете на Съвета на директорите към Емитента и техни частни интереси и/или други задължения.

„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР - РЕЗЮМЕ

„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, КАЧЕСТВОТО МУ НА ЕМИТЕНТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПОЕМА ОТГОВОРНОСТТА ЗА ПЪЛНОТАТА И ТОЧНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ ИНФОРМАЦИЯ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД И ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД ДЕКЛАРИРАТ С ПОДПИСИТЕ СИ, ПОЛОЖЕНИ ПО ДОЛУ, ЧЕ ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, РЕЗЮМЕТО СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСИТО ЕМИТЕНТА, КОЯТО Е СЪЩЕСТВЕНА В КОНТЕКСТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И НЕ Е ПРОПУСНАТО НИЩО, КОЕТО МОЖЕ ДА СЕ ОТРАЗИ ВЪРХУ ТОЧНОСТТА ИЛИ ПЪЛНОТАТА И.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД И ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД ДЕКЛАРИРАТ С ПОДПИСИТЕ СИ, ЧЕ РЕЗЮМЕТО ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

ДОЛУПОДПИСАНИТЕ ЛИЦА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЧЛЕНОВЕ НА СД НА ДРУЖЕСТВОТО, С ПОДПИСИТЕ СИ ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ РЕЗЮМЕТО СЪОТВЕТСТВА НА ИЗИСКВАНИЯТА НА РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, ГЛАВА VI ОТ ЗППЦК И АКТОВЕТЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО ИМ.

ДОЛУПОДПИСАНИТЕ ЛИЦА ЩЕ БЪДАТ ОТГОВОРНИ ЗАЕДНО И ПО ОТДЕЛНО ЗА ВСЯКАВИ И ВСИЧКИ ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ ПОГРЕШНИ, ПОДВЕЖДАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ

ЗА „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД:



ИВАЙЛО ЙОРДАНОВ
Изпълнителен член на СД

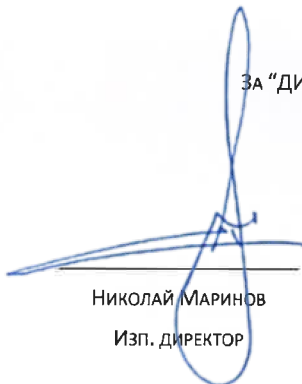


ЕЛЕНА ЙОРДАНОВА
Член на СД

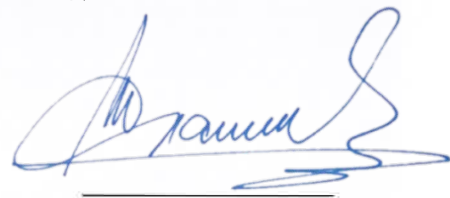


ГЕНЧО ИВАНОВ
Член на СД

ЗА „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД:



НИКОЛАЙ МАРИНОВ
Изп. директор



ПЛАМЕН ГАНЧЕВ
ПРОКУРИСТ

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК и в съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК

от

ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ ЛИЦЕТО ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА

Долуподписаните лица, като представляващи "Застрахователно дружество Евроинс" АД, същото в качеството му на Застраховател по издадена от "Райсволф България" АД, емисия корпоративни облигации, ISIN: BG2100001226, с подписа си декларираме, че:

Доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържаща се в Резюмето, относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по Емисията Облигации е вярна и пълна, съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл;

При изготвянето на Резюмето е положена необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информация относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по Емисията Облигации с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

За "ЗД ЕВРОИНС" АД:



ЙОАННА ЦОНЕВА
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД



ДИМИТЪР ДИМИТРОВ
ПРОКУРИСТ