

ТЕХИМ BANK

Централно управление

ТЕХИМ BANK

Централно управление

Изм. № 54515-I-1681/21.08.2026 г.

ДО

Комисия за Финансов Надзор,
ул. „Будапеща“ № 16,
гр. София – 1000

КОПИЕ ДО

„Българска Фондова Борса“ АД,
ул. „Три уши“ № 6,
гр. София – 1301

Уважаеми дами и господа,

В качеството си на довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, издадени от "Колекто Кепитъл" АДСИЦ, представяме доклад по чл.100ж, ал.1, т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Приложение: Съгласно текста!

С Уважение:

Изпълнителен Директор: _____
/Ив. Дончев/

Изпълнителен Директор: _____
/М. Видолова/



Доклад

на „Тексим Банк“ АД
в качеството ѝ на Довереник на облигационерите
на "Колекто Кепитъл" АДСИЦ
ISIN код на емисията: BG2100007231
Борсов код на емисията: CRFB
Емитент: "Колекто Кепитъл" АДСИЦ
Период: 01.04.2026 г.- 30.06.2026 г.

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППК), в изпълнение на задълженията на „Тексим Банк“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, емитирани от "Колекто Кепитъл" АДСИЦ на 11.04.2023 г.

1 Финансово състояние на емитента на облигациите.

През второто тримесечие на 2026 г. "Колекто Кепитъл" АДСИЦ запазва предмета си на дейност: Набиране на парични средства чрез издаване на ценни книжа и инвестиране на набраните средства във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания.

1.1 Анализ на активите на "Колекто Кепитъл" АДСИЦ

Към 30.06.2026 г. активите на "Колекто Кепитъл" АДСИЦ намаляват с 36.68% спрямо 31.03.2026 г.

Активи	Q2 2026	Q1 2026	Q2 2026/ Q1 2025/	% от активите към 30.06.2026 г.
	'000 €	'000 €		
Нетекущи активи				
Търговски и други вземания	2109	4600	-54.15%	44.08%
Нетекущи активи	2 109	4 600	-54.15%	44.08%
Текущи активи				
Търговски и др. вземания	358	2 752	-86.99%	7.48%
Пари и парични еквиваленти	2318	205	1030.73%	48.44%
Текущи активи	2 676	2 957	-9.50%	55.92%
Общо активи	4 785	7 557	-36.68%	100.00%

Поради отчетените „търговски и др. вземания“ към 30.06.2026 г. при нетекущите активи е отчетен спад от 54,15%, а при текущите отчетеният спад е с 9,50% спрямо първото тримесечие на 2026 г.

1.2 Анализ на собствения капитал и пасивите на "Колекто Кепитъл" АДСИЦ

Собствен капитал и пасиви	Q2 2026	Q1 2026	Q2 2026/ Q1 2025/	% от СК и Пасивите към 30.06.2026
	‘000 €	‘000 €		
Собствен капитал				
Акционерен капитал	765	765	0.00%	15.99%
Резерви	27	5	440.00%	0.56%
Натрупана печалба (загуба)	-144	-103	39.81%	-3.01%
Общо собствен капитал	648	667	-2.85%	13.54%
Пасиви				
Нетекущи				
Задължения по облигационни заеми	3055	4582	-33.33%	63.85%
Нетекущи пасиви	3 055	4 582	-33.33%	63.85%
Текущи				
Текуща част на задължения по облигационни заеми	1060	72	1372.22%	
Търговски и др. Задължения	22	2236	-99.02%	0.46%
Текущи пасиви	1 082	2 308	-53.12%	22.61%
Общо пасиви	4 137	6 890	-39.96%	86.46%
Общо собствен капитал и пасиви	4 785	7 557	-36.68%	100.00%

Към 30.06.2026 г. собственият капитал и пасивите на "Колекто Кепитъл" АДСИЦ намаляват с 36,68% спрямо 31.03.2026 г.

Поради отчетените „търговски и др. задължения“ на емитента към края на разглежданото тримесечие на 2026 г., нетекущите пасиви намаляват с 33.33%, а при текущите пасиви отчетеният спад е с 53,12%.

Поради ръст на натрупаната загуба към 30.06.2026 г. собствения капитал на "Колекто Кепитъл" АДСИЦ намалява с 2,85% спрямо 31.03.2026 г.

1.3 Анализ на Приходите и Разходите

	Q2 2026	Q2 2025	Q1 2026	Q1 2025	30.06.2026/ 30.06.2025
	‘000 €	‘000 €	‘000 €	‘000 €	
Разходи за външни услуги	-47	-62	-17	-33	-24.19%
Разходи за персонала	-15	-14	-7	-7	7.14%
Печалба от оперативна дейност	-62	-76	-24	-40	-18.42%
Финансови разходи	-83	-112	-38	-60	-25.89%
Финансови приходи	130	190	66	88	-31.58%
Печалба/ (Загуба) преди данъци	-15	2	4	-12	-850%
Печалба/(Загуба) за периода	-15	2	4	-12	-850%

Към края на второто тримесечие на 2026 г. "Колекто Кепитъл" АДСИЦ реализира загуба от оперативна дейност в размер на 62 хил. евро, спрямо загубата от 76 хил. евро. към 30.06.2025 г.

Наблюдаваме спад на финансовите разходи и на финансовите приходи към края на юни 2026 г. спрямо съпоставимия период на миналата година, като към края на разглеждания период Дружеството реализира загуба за периода в размер на 15 хил. евро, спрямо отчетената печалба от 2 хил. евро. през съпоставимия период на 2025 година.

1.4 Анализ на Ликвидността

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи (без разходите за бъдещи периоди).

Показатели за ликвидност	Q2'2026	Q1'2026
Текуща ликвидност	2.4732	1.2812
Бърза ликвидност	2.4732	1.2812
Незабавна ликвидност	2.1423	0.0888

През второто тримесечие на 2026 г. разгледаните показатели за ликвидност на емитента бележат подобрене спрямо края на март 2026 г.

1.5 Анализ на Платежоспособността

Показателите за платежоспособността измерват степента на задлъжнялост на дружеството и възможностите ѝ да посрещне своите задължения.

Платежоспособност	Q2'2026	Q1'2026
Дългосрочен дълг/Активи	0.6385	0.6063
Общ дълг/Активи	0.8646	0.9117
Общ дълг/Собствен капитал	6.3843	10.3298
Ливъридж (Общо активи/Собствен капитал)	7.3843	11.3298

През второто тримесечие на 2026 г. разгледаните показатели за платежоспособност на емитента бележат подобрене спрямо предходните тримесечия на 2026 г., като изключение прави показателят дългосрочен дълг/активи.

2 Състояние на обезпечението на облигационната емисия.

В изпълнение на условията на настоящата емисия за обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 5 112 918.81 евро (пет милиона сто и дванадесет хиляди деветстотин и осемнадесет цяло и осемдесет и едно евро), включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, "Колекто Кепитъл" АДСИЦ, учреди първи по ред особен залог по смисъла на Закона за особените залози (ЗОЗ) върху придобитите със средствата от облигационния заем портфейли от вземания:

1. Първи по ред особен залог върху съвкупност от вземания, по смисъла на чл. 20 от Закона за особените залози /ЗОЗ/, представляваща портфейл от вземания на "Колекто Кепитъл" АДСИЦ към физически и юридически лица, произтичащи от предоставени кредити и комунални услуги, които вземания "Колекто Кепитъл" АДСИЦ е придобил от „Иновативни Финанси“ ООД, ЕИК 201257149, съгласно Рамков договор за периодично прехвърляне на вземания и четири броя Договори за цесия № 1, 2, 3 и 4, сключени на 05.04.2023 г. включително всички парични суми, получени при отчуждаване на заложеното имущество, върху лихвите по заложените вземания и получените за него обезщетения. Договорът за особен залог е вписан в ЦРОЗ на 12.04.2023 г. със страни "Колекто Кепитъл" АДСИЦ залогодател и „Тексим Банк“ АД като заложен кредитор съгласно Договор за изпълнение на функцията Довереник на облигационерите.

2. Всички настоящи и бъдещи вземания на "Колекто Кепитъл" АДСИЦ за наличностите по специална разплащателна сметка на "Колекто Кепитъл" АДСИЦ, открита при „Тексим Банк“ АД, по която сметка постъпват средствата по Облигационния заем, както и всички

средства от събиране на вземания от съвкупностите, представляващи портфейл от вземания на Емитента към физически и юридически лица, произтичащи от предоставени кредити и комунални услуги, които вземания "Колекто Кепитъл" АДСИЦ е придобил от „Иновативни Финанси“ ООД, ЕИК 201257149, съгласно Рамков договор за периодично прехвърляне на вземания и четири броя Договори за цесия № 1, 2, 3 и 4, сключени на 05.04.2023 г.

Договорът за особен залог е вписан в ЦРОЗ на 12.04.2023 г. със страни "Колекто Кепитъл" АДСИЦ като залогодател и „Тексим Банк“ АД като заложен кредитор съгласно Договор за изпълнение на функцията Довереник на облигационерите.

"Колекто Кепитъл" АДСИЦ се задължава във всеки момент за срока на емисията да поддържа обезпечение в размер не по-малко от 130 процента от сумата на остатъчната номинална стойност на емисията и дължимите лихви. През месец август 2023г. е извършена пазарната оценка на обезпечението (пакет от вземания) от лицензиран оценител. Съгласно извършената оценка пазарната стойност към 08.03.2023 г. на пакети от вземания (цесии), възлиза на стойност EUR 8 694 310 (осем милиона шестстотин деветдесет и четири хиляди евро и триста и десет евро), равняващи се на 17 004 592 (седемнадесет милиона и четири хиляди петстотин и деветдесет и два лева).

На проведено на 11.04.2024 г. ОСО са взети следните решения:
-- Дава разрешение на Емитента да прехвърли собствеността върху настоящото обезпечение по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100007231, издадени от Колекто кепитъл АДСИЦ;

-- Взема решение, че обезпечението по емисията облигации може да бъде и само парични средства, налични по специална разплащателна сметка в „Тексим Банк“ АД, по която постъпват средства от събирането на вземания и върху която е учреден първи по ред особен залог „Залог на вземания по сметка“ съгласно Закона за особените залози;
-- Емитентът може да придобие други портфейли от вземания със средствата от специалната разплащателна сметка в Тексим Банк АД след изрично одобрение от Общото събрание на облигационерите;

-- Приема и одобрява действията на Емитента за привеждане на финансовите показатели в съответствие с изискванията на условията на облигационния заем и Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията корпоративни облигации и приета отсрочка от шест месеца за съответно реструктуриране на портфейла от вземания, служещ за обезпечение.

С решение от проведено на 03.10.2024 г. ОСО емисията е необезпечена.

3 Изразходване на средствата от облигационния заем.

Дружеството използва средствата от облигационния заем за неговата основна дейност като дружество със специална инвестиционна цел за вземания и съобразно целите заложи в предложението към инвеститорите, а именно за придобиване на вземания на стойност около 5 112.92 евро. Общата номинална стойност на вземанията е в размер на 38 111 201.38 евро, а оценката им е в размер на 8 694 303.70 евро.

Облигационният заем е за период от 7 години с шестмесечни купонни плащания, изчислени въз основа на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция : ISMA Реален брой дни/Реален брой дни в годината (ACT/ACTL).

На проведено на 23.11.2023 г. ОСО от емисия облигации издадени от "Колекто Кепитъл" АДСИЦ (CRFB), са взети решения за прецизиране на текста относно лихвените плащания в Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100007231.

Пълна информация за дневния ред е достъпна от протокола на събранието.

На проведено на 03.10.2024 г. ОСО са взети следните решения:

-- Лихвата по емисията е променлив лихвен процент, който се формира като сбор от стойността на индекса ЛЕОНИА плус надбавка в размер на 1,5%, но общо не по-малко от 3% и не повече от 6%.

Промяната в начина на определяне на лихвения процент по емисията се прилага към 08.10.2024 г с определянето на индекса ЛЕОНИА.

-- Промяна на статута на емисията от обезпечена на необезпечена.

На проведено на 19.11.2025 г. ОСО от емисия облигации, издадени от Колекто кепитъл АДСИЦ, са взети следните решения за промяна на условията по емисията облигации с ISIN код BG2100007231, а именно лихвата по емисията облигации се променя на променлив лихвен процент, който се формира въз основа на 6-месечен EURIBOR + 1.50 %, но общо не по-малко от 3.00 % и не повече от 6.00 % годишно, при лихвена конвенция (Actual/365L, ISMA-Year).

Дължимите към края на разглежданото тримесечие лихвени и амортизационни плащания са извършени от емитента "Колекто Кепитъл" АДСИЦ.

4 Финансови показатели.

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели в Предложението за записване на облигационния заем до пълното му погасяване:

-- Коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/ Активи” от максимум 0.98.

-- Коефициент на покритие на разходите за лихви, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходи за лихви, се раздели на разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 2.00.

-- Бързата ликвидност се изчислява като общата сума на паричните средства, набрани в блокираната сметка при банката-довереник, покриват поне 1 път краткосрочните задължения по емисията, ведно с всички технически разходи по нея.

-- Коефициент на текуща ликвидност, изчислен като общата сума на краткотрайните активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 1,00.

На проведено на 18.03.2025 г. ОСО от емисия облигации с ISIN код BG2100007231, издадени от Колекто Кепитъл АДСИЦ е взето решение за промяна на условията, в частта на финансовите показатели, които дружеството се е задължило да спазва по емисия облигации с ISIN код BG2100007231, както следва:

-- Коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/ Активи” от максимум 0.98. Към 30.06.2026 г. стойността на показателя е 0,86.

-- Коефициент на покритие на разходите за лихви, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходи за лихви, се раздели на разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 1.05. Към 30.06.2026 г. стойността на показателя е 0,97.

-- Коефициент на текуща ликвидност, изчислен като общата сума на краткотрайните активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 1,00. Към 30.06.2026 г. стойността на показателя е 2,47.

Ако наруши едно или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите в съответствие с изискванията. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен в 14 дневен срок да предложи на общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие.

В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на

Довереника на облигационерите и в съответствие с направените забележки и препоръки от страна на облигационерите по време на събранието.

5 Обстоятелства по чл. 100г., ал.3 от ЗППЦК.

Не са налице обстоятелства по чл.100г., ал.3 от ЗППЦК.

Изпълнителен Директор: _____

/Ив. Дончев/

Изпълнителен Директор: _____

/М. Видолова/

