

ПРОСПЕКТ

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с емитент

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Вид на предлаганите ценни книжа:	обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми облигации
Брой на листваните ценни книжа:	15 000 броя
Номинална стойност на 1 облигация:	1 000 (хиляда) евро

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ(ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ № 228-Е от 07.04.2026 Г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ. ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

12 Март 2026 г.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на облигации от “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ съдържа цялата информация за Емитента и за предлаганите ценни книжа, необходима за взимане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с емитента, неговата дейност и предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с целия проспект.

Този документ представлява проспект за допускане до търговия на „Българска фондова борса“ АД на издадени от “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ 15 000 броя обикновени облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 евро всяка.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ представлява проспект по смисъла и за целите на чл. 89б от ЗППЦК, транспониращ разпоредбите на Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар и делегираното законодателство по неговото допълнение – Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/979 на Комисията от 14.03.2019 г. и Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 на Комисията от 14.03.2019 г.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ е изготвен като един документ съобразно разпоредбата на чл. 24 параграф 1 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 и включва в себе си Съдържание, Резюме изготвено съгласно чл. 7 от Регламент (ЕС) № 2017/1129, Рискови фактори съгласно чл. 16 от Регламент (ЕС) № 2017/1129 и всякаква друга информация, посочена в приложенията на Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980, а именно информация по Приложение 8 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980, информация по Приложение 16 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 и информация по Приложение 21 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980. Проспектът е изготвен като опростен проспект в съответствие с чл. 14 на Регламент (ЕС) 2017/1129

Инвестирането в облигации е свързано с определени рискове. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с този Проспект изцяло, като обърнат внимание на раздел „Рискови фактори“, преди да вземат решение за инвестиране в облигациите.

Съгласно българското законодателство членовете на СД на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект. Съставителите на финансовите отчети на Емитента отговарят солидарно заедно с членовете на СД на Дружеството за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираните одитори на емитента – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. Лицето, гарантиращо ценните книжа, отговаря солидарно с членовете на СД на емитента за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта. В тази връзка посочените лица са декларирали изискуемите от закона обстоятелства.

На Облигациите и на Емитента не са издавани кредитни рейтинги от агенция за кредитен рейтинг.

Инвеститорите могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, да получат безплатно копие от него, както и да получат допълнителна информация по него в офиса на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ, с гр. София, ул. Врабча 8, тел.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

+359 2 932 71 17, ел. поща: office@famanagement.eu, лице за контакт: Цветолина Проданова - Директор за връзка с инвеститорите

Проспектът ще бъде публикуван на интернет страницата на Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg) след одобрение му, на интернет страницата на „Българската фондова борса“ АД (www.bse-sofia.bg) след решението на Съвета на директорите на Борсата за допускане до търговия на регулиран пазар, на интернет страницата на емитента “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ, а именно - (www.famanagement.eu).

Някои от понятията, използвани в този Проспект, са дефинирани при първата им употреба. Други термини, използвани по-често в Проспекта, включително някои термини с главни букви, имат следното значение:

„Емитентът“ или **„Дружеството“** - “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ

„Проспектът“ – Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на емисия корпоративни облигации, издадена от “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ

„Облигациите“ или **„Облигационния заем“** - 15 000 броя обикновени облигации с номинална и емисионна стойност от 1 000 евро всяка

„Довереник“ или **„Довереник на облигационерите“** – АВС ФИНАНС АД, ЕИК 200511872

КФН – Комисия за финансов надзор

БФБ – „Българска фондова борса“ АД

ЦД – „Централен депозитар“ АД

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

ЗКФН – Закон за Комисията за финансов надзор

Наредба № 38 – Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

ТЗ – Търговски закон

ИП – Инвестиционен посредник

ОСО – Общо събрание на облигационерите

ОСА – Общо събрание на акционерите

СД – Съвет на директорите

ЗКПО - Закон за корпоративното подоходно облагане

ЗДДФЛ - Закон за данъците върху доходите на физическите лица

ДЕС – Дипломиран експерт – счетоводител

ИДЕС – Институт на дипломираните експерт-счетоводители

МСС - Международни счетоводни стандарти

МСФО - Международни стандарти за финансова отчетност

ДЗН - Дирекция за застрахователен надзор

НСЗ - Национален съвет по застраховане

ЗЗ - Закон за застраховането

ТР - търговски регистър

АВп - Агенция по вписванията

Съдържание

1. РЕЗЮМЕ	9
Раздел А – Въведение и предупреждения към инвеститорите	9
Раздел В – Основна информация за емитента.....	9
Раздел С – Основна информация за ценните книжа.....	11
Раздел D – Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търговия на регулиран пазар	15
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	17
2.1. Систематични рискове:	17
2.2. Несистематични рискове	22
2.3. Рискове, свързани с характера на ценните книжа	25
3. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 8 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ЗА ВТОРИЧНИ ЕМИСИИ НА НЕДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА)	30
3.1. Отговорни лица.....	30
3.2. Законово определени одитори	31
3.3. Рискови фактори	31
3.4. Информация за емитента.	31
3.4.1. Фирма и търговско наименование на Емитента.....	31
3.4.2. Седалище, правна форма, законодателство, държава на учредяване, адрес и контакти	31
3.4.3. Идентификационен код на правния субект (ИКПС).....	31
3.5. Преглед на стопанската дейност.....	32
3.5.1. Описание на основни дейности	32
3.6. Информация за тенденциите	32
3.6.1. Всяка съществена неблагоприятна промяна в перспективите на емитента от датата на последните публикувани одитирани финансови отчети. Всяка значителна промяна във финансовото състояние на Емитента след края на последния финансов период, за който е публикувана финансовата информация, до датата на Проспекта.	32
3.7. Прогноза или оценка на печалбата.....	32
3.8. Административни, управителни и надзорни органи и висш ръководен състав.....	32
3.8.1. Членове на управителния орган	32
3.8.2. Конфликти на интереси на административните, управителни и надзорни органи	34
3.19. Мажоритарни акционери	34
3.9.1. Известна на емитента информация по отношение дали е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого, въведените мерки за предотвратяване на злоупотребата с подобен контрол	34
3.9.2. Известните на Емитента договорености, чието действие може на по-късна дата да породи промяна в контрола върху Емитента.	35

3.10. Финансова информация за активите и пасивите, финансовото състояние, печалбите и загубите на Емитента.....	36
3.10.1. Финансови отчети.....	36
3.10.2. Одитирана историческа годишна финансова информация.....	36
3.10.2.1. Одитен доклад.....	36
3.10.2.3. Финансовите данни в Проспекта, които не са взети от одитираните финансови отчети на Емитента и техният източник.....	36
3.10.3. Правни и арбитражни производства.....	36
3.10.4. Значителна промяна във финансовата или търговска позиция на Емитента.....	37
3.11. НОРМАТИВНО ИЗИСКУЕМИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ.....	37
3.12. Договори от съществено значение.....	38
3.13. Налични документи.....	38
4. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 1 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....	39
4.1. Описание на инвестиционните цели на дружеството.....	39
4.2. Ограниченията в инвестиционната политика на дружеството, в рамките на които се взимат инвестиционни решения.....	40
4.3. Описание на политиката на емитента относно придобиване на нов актив или активи....	41
4.4. Описание на критериите, на които отговарят вземанията, в които ще инвестира дружеството, както и характеристиките на придобитите вземания.....	41
4.5. Информация за придобитите вземания:.....	41
4.6. ОЦЕНКА НА ВЗЕМАНИЯТА ВСИЧКИ НЕОБХОДИМИ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ОЦЕНКАТА ДАННИ ЗА ВЗЕМАНИЯТА.....	43
4.7. Относителен дял на необслужваните вземания от всички вземания.....	45
4.8. Данни за банката-депозитар.....	45
4.9. СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ НА ДОГОВОРА С ДРУЖЕСТВОТО СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ.....	45
4.10. Данни за трети лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС, свързани с обслужването на дейността на дружеството със специална инвестиционна цел.....	52
5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 16 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (ДОКУМЕНТ ЗА ВТОРИЧНИ ЕМИСИИ НА НЕДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА).....	58
5.1. Съществена информация.....	58
5.1.1 Интереси на физически или юридически лица, участващи в емисията/ предлагането	58
5.1.2 Обосновка на предлагането и използването на постъпленията.....	58
5.2. Информация относно ценните книжа, които ще се предлагат/допускат до търговия.....	60

5.2.1 Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат/допускат до търговия, включително Международния идентификационен номер на ценните книжа – ISIN (International Security Identification Number)	60
5.2.2. Валута на емитираните ценни книжа	61
5.2.3. Декларация за решенията, разрешените и одобрените, по силата на които са били емитирани ценните книжа	61
5.2.4. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа	61
5.2.5. Предупреждение, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на Емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход.	63
5.2.6. Идентификационните данни и данните за контакт на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия - ако са различни от Емитента, включително идентификационния код на правния субект (ИКПС), ако предложителят има юридическа правосубектност.....	67
5.2.7. Съответният ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност на емитента. Информация относно нивото на подчиненост.	67
5.2.8. Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права.....	67
5.2.9. Номиналният лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва.....	72
5.2.10. Падеж.....	74
5.2.11. Индикация за доходността. Методът, по който се изчислява доходността.....	75
5.2.12. Как са представени притежателите на облигациите.....	76
5.2.13. Дата на емитиране	80
5.3. Ред и условия на публичното предлагане на ценни книжа.....	80
5.3.1. Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането.....	80
5.3.1.1. Условия, на които подлежи предлагането	80
5.3.1.2. Периодът, включително всякакви възможни изменения, през който предлагането ще бъде открито и описание на процеса на кандидатстване	81
5.3.1.3. Описание на възможността за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените от заявителите суми	81
5.3.1.4. Максимален и минимален брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице	81
5.3.1.5. Метод и срокове за плащането на ценните книжа и доставката на ценните книжа	81
5.3.1.6. Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането.....	82
5.3.1.7 Процедурата за упражняването на правото за преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата за записване и третиране на неупражнените права на записване.....	82

5.3.1.8. Обща сума на ценните книжа, които се предлагат публично/допускат до търговия.	
83	
5.3.2. План за разпространение и разпределение	83
5.3.2.1. Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа и информация за това дали търгуването може да започне преди уведомяването. .	83
5.3.3. Цена	83
5.3.3.1. Цена, на която ще бъдат предлагани ценните книжа	83
5.3.3.2 Сумата на всички разходи и данъци, които се начисляват на лицата, записали или закупили ценните книжа.....	83
5.3.4. Пласиране и поемане.....	83
5.3.4.1 Името и адреса на координатора/координаторите на цялостното предлагане и на отделните части от предлагането, както и, доколкото е известно на емитента или на предложителя, на лицата, които пласират емисията в държавите, в които се извършва предлагането.....	83
5.3.4.2 Името и адреса на платежните агенти и депозитарите във всяка държава	83
5.3.4.3 Името и адреса на лицата, съгласили се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, и името и адреса на лицата, съгласили се да пласират емисията без твърд ангажимент или при споразумения за „оптимално“ пласиране.	84
5.3.4.4 Кога е било или ще бъде постигнато споразумение за поемане.....	84
5.4. Допускане до търговия и организация на посредничеството	84
5.4.1. Информация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на заявление за допускане до търговия с оглед на тяхното разпространение на регулиран пазар, на други еквивалентни пазари на трети държави, на пазар за растеж на МСП, като съответните пазари се посочват.	84
5.4.2. Всички регулирани пазари, еквивалентни пазари на трети държави или пазари за растеж на МСП, на които, доколкото е известно на емитента, вече се търгуват ценни книжа от същия клас, който се или ще се предлага или допуска до търговия.....	85
5.4.3. Емисионната цена на ценните книжа	86
5.4.4. Оценка на общите разходи, свързани с допускането до търговия	86
5.4.5. Името и адреса на платежните агенти и депозитарите във всяка държава.	86
5.5. Допълнителна информация	86
5.5.1. Ако в Проспектът са посочени консултанти във връзка с дадена емисия – декларация за това в какво качество са действали	86
5.5.2. Индикация за друга информация в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, която е одитирана или прегледана от регистрирани одитори, за която одиторите са изготвили доклад. Копие на доклада или с разрешение на компетентния орган – негово резюме	86
5.5.3. Кредитните рейтинги на ценните книжа, определени по искане или със сътрудничество на емитента.	86
6. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 21 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (ГАРАНЦИИ)	87
6.1. Същност на гаранцията	87

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

6.1.2. Обхват на гаранцията	87
6.2.2. Спазване на финансови съотношения	88
6.3. Гарант.....	89
6.3.1. Отговорни лица.....	89
6.3.2. Законови определени одитори	89
6.3.3. Рискови фактори	90
6.3.4. Информация за Застрахователя	95
6.3.5. Преглед на стопанската дейност	98
6.3.6. Организационна структура	99
6.3.7. Информация за тенденциите	100
6.3.8. Прогнозни печалби.....	100
6.3.9. Административни, управителни и надзорни органи	100
6.3.10. Мажоритарни акционери	104
6.3.11. Финансова информация за активите и пасивите, финансовото състояние, печалбите и загубите на Гаранта	105
6.3.12. Допълнителна информация за Гаранта	109
6.3.13. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента.....	110
6.4. Налични документи по отношение на Гаранта.....	110
ПРИЛОЖЕНИЕ: Декларации.....	111

1. РЕЗЮМЕ

Раздел А – Въведение и предупреждения към инвеститорите

А.1 Наименование и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа.

Емитент на облигациите е “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ. Облигациите са с ISIN: BG2100043251, CFI: DBVUFR, FISN: FINANSASISTANS /VARBD 20331215.

А.2 Идентификационни данни и данни за контакт на емитента

“ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ е дружество, учредено в Република България. То е вписано в ТР с ЕИК 205350597, с LEI: 894500D1M53T2НУХ6А52 и седалище и адрес на управление в гр. София, ул. Врабча 8, с тел: +359 2 932 71 17, електронна поща: office@famangement.eu, интернет страница: www.famangement.eu

А.3 Идентификационните данни и данните за контакт на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия

Емитентът е издател на облигациите и съобразно поетия ангажимент в предложението към инвеститорите след одобрение на проспекта ще иска допускането им до търговия на регулирания пазар.

А.4 Идентификационни данни и данни за контакт на компетентния орган, одобрил Проспекта.

Комисията за финансов надзор с адрес в гр. София, 1000, район Оборище, ул. „Будапеща” № 16; тел.: +359 2 9404 999, интернет страница: www.fsc.bg; e-mail: delovodstvo@fsc.bg.

А.5 Дата на одобрение на проспекта

Проспектът е одобрен от КФН на 07.04.2026 г. с Решение № 228-Е

А.6 Предупреждения

Настоящото резюме към проспекта следва да се чете като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира във облигации следва да се основава на задълбочен и внимателен преглед от страна на потенциалните инвеститори на целия Проспект, включително и на всички документи, които са част от него. Инвеститорите в облигации следва да имат предвид, че могат да загубят целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разноските във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части от Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разглеждано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестиран в съответната емисия облигации. Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

Раздел В – Основна информация за емитента

В.1 Кой е емитентът на ценните книжа?

Правната форма на Емитента е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, което е вид капиталово търговско дружество, учредено, организирано и управлявано в Република България съобразно действащото българско законодателство. ЕИК на Емитента, с който е вписан в ТР към АВп при Министерството на правосъдието, е 205350597. Седалището и адресът на управление на Емитента са в гр. София, ул. Врабча 8. Основната дейност на Дружеството включва инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, покупко-продажба на вземания, както и извършването на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания: лиценз N 714- ДСИЦ от 27 май 2019 г. на КФН. “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ осъществява дейността си на територията на Република България.

Към дата на проспекта „Финанс Инфо Асистанс“ ЕАД притежава пряко 64.38% от капитала на Емитента. „Финанс Инфо Асистанс“ ЕАД притежава непряко 17,03 % от капитала на Емитента, като едноличен собственик на капитала на Лизинг Финанс ЕАД, доколкото последното притежава пряко 17,03 % от капитала на Емитента. Едноличен собственик на капитала на „Финанс Инфо Асистанс“ ЕАД е „Финанс Секюрити груп“ АД. Във „Финанс Секюрити груп“ АД лицето, което притежава над 50 % пряко участие, е „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД, което притежава пряко 86,79 % от капитала на „Финанс Секюрити груп“ АД. От своя страна, лицето, което притежава над 50 % пряко участие в капитала на „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД, е „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД, което притежава пряко 92,90 % от капитала на „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД. Към датата на проспекта няма физическо или юридическо лице, което да притежава пряко или непряко контрол по смисъла на ЗППЦК в капитала на „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД. В този смисъл, „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД непряко притежава 81,41 % от капитала и упражнява контрол над емитента по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК („контрол е налице, когато едно лице: а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по

силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в ОСА на едно дружество или друго юридическо лице; или б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице“), включително и според чл. 146, ал. 1, т. 5 от същия закон. Членове на СД са: Стоя Методиева Асланска, Димитър Пламенов Михайлов, Здравко Атанасов Стоев. Дружеството се представлява пред трети лица от Димитър Пламенов Михайлов. Милена Младенова-Николова с регистрационен номер 0641 от регистъра при ИДЕС е одитирала годишните финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2024 г.

В.2 Каква е основната финансова информация относно Емитента?

Финансовата информация е представена от годишните одитирани финансови отчети на Емитента за 2023 г., 2024 г. и 2025 г., съобразно Приложение II от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 относимо за представяне на информация за недялово ценни книжа. Към датата на настоящия Проспект, Емитентът изготвя само индивидуални финансови отчети.

Отчет за приходите и разходите

Показател/Период в хил. лв.	31.12.2025 г. индивидуален неодитиран	2024 г. одитирани данни	2023 г. одитирани данни
ЕБИТ (оперативна печалба/(загуба))	2 173	2 139	2 309
ЕБИТДА (печалба преди данъци лихви и амортизация)	2 173	2 139	2 309
Приходи	2 395	2 384	2 416

Счетоводен Баланс

Показател/Период в хил. лв.	31.12.2025 г. индивидуален неодитиран	2024 г. одитирани данни	2023 г. одитирани данни
Общо Активи	72 467	39 236	43 840
Собствен Капитал	1 232	746	740
Общо Пасиви	71 235	38 490	43 100
Финансов Ливъридж (активи/собствен капитал)	58.821	52.595	59.243

Коефициенти

Показател/Период	31.12.2025 г. индивидуален неодитиран	2024 г. одитирани данни	2023 г. одитирани данни
Пасиви/активи	98.30%	98.10%	98.31%
Коефициент на лихвено покритие (оперативна печалба/разходи за лихви)	1.29	1.06	1.13
Текуща ликвидност	3.47	2.81	4.14
Нетни финансови задължения(дългосрочни задължения плюс краткосрочния задължения минус парични средства) в хил. лв.	71 131	38 417	43 039
Коефициент на задлъжнялост(съвкупни пасиви/съвкупен собствен капитал)	57.82	51.60	58.24

Парични потоци

Показател/Период в хил. лв.	31.12.2025 г. индивидуален неодитиран	2024 г. одитирани данни	2023 г. одитирани данни
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(23 737)	3 058	1 266
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0
Нетни парични потоци от финансова дейност	23 768	(3 046)	(1 218)

Проформа финансова информация

Емитентът не изготвя проформа финансова информация.

Кратко описание на всички забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди

В одиторските доклади към годишните финансови отчети за 2023 г. и 2024 г. е изразено мнение, според което финансовите отчети за съответните години представят достоверно и във всички съществени аспекти финансовото състояние към 31 декември за годината, за която се отнасят, и финансовите резултати от

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

дейността и парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

В.3 Кои са основните рискове, характерни за емитента?

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за предлаганите облигации, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние, бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книжа на Емитента може да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.

Ключова информация за систематичните рискове, неспецифични за емитента:

- Макроекономически риск и забавен икономически растеж поради войната в Украйна;
- Политически риск;
- Инфлационен риск;
- Риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива;
- Риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони.

Ключова информация за рисковете, специфични за емитента или неговия отрасъл

- Рискове свързани с управленска политика на мениджмънта
- Риск от промяна в контрола (акционерната структура)
- Риск свързан със зависимост от ключови служители
- Риск от възможно осъществяване на сделки между Дружеството и свързаните с него лица, условията, на които се различават от пазарните.

Раздел С – Основна информация за ценните книжа

С.1 Какви са основните характеристики на ценните книжа?

Описание на вида и класа на ценните книжа

Емитираните облигации са безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, обикновени. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Към момента на изготвяне на настоящия документ облигациите имат присвоен ISIN: BG2100043251, CFI: DBVUFR, FISN: FINANSASISTANS /VARBD 20331215.

Облигациите от Емисията са емитирани в евро. Номиналната стойност на една облигация е 1 000 евро. Емисионната стойност на една облигация е 1 000 евро. Общата номинална стойност на емисията е 15 000 000 евро. Броят на облигациите е 15 000. Срокът на емисията 8 години (96 месеца), считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията п) с три години гратисен период на главницата. Падеж на емисията - 15.12.2033 г.

Амортизация на главницата: първа, втора и трета година – гратисен период без погашения по главницата. От третата до осма година – плащанията по главницата се извършват на 10 (десет) вноски равни вноски, всяка на стойност 1 500 000 (милион и петстотин хиляди) евро, дължими на датите на всяко 6-месечно лихвено плащане.

Първото лихвено плащане е дължимо след 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем (15.12.2025 г.). Всяко следващо лихвено плащане ще се извършва при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното. В случай че датата на лихвеното плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден.

Описание на правата, свързани с ценните книжа

Имуществени права:

1. Право на вземане върху главницата, която представлява номинална стойност на притежаваните облигации;
2. Право на вземане на лихви по притежаваните облигации;
3. Предимствено право на удовлетворение при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди вземанията на акционерите и преди необезпечени кредитори. При несъстоятелност на дружеството, облигационерите ще се удовлетворят преди необезпечените кредитори, само ако вземанията им са обезпечени със залог или ипотека, но не е със застраховка.
4. Право на искане за издаване на заповед за изпълнение и когато вземането, независимо от неговата цена, се основава на облигация (чл. 417, ал. 1, т. 10 от ГПК)

Неимуществени права:

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

1. Право на участие в ОСО по Емисията;
2. Право да се иска свикване на ОСО по Емисията;
3. Право на информация;
4. Право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане.

Ред на вземанията в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежоспособност:

В случай на ликвидация на Емитента, притежателите на облигации ще бъдат удовлетворени за вземанията си, произтичащи от облигациите, преди акционерите на Дружеството. 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. Несъстоятелността и ликвидирането на търговски дружества се урежда от ТЗ. И при двете производства се цели имуществото на дружеството да бъде продадено и с набраната сума да бъдат удовлетворени неговите кредитори и акционери. Докато при ликвидация процедурата е с доброволен характер, при несъстоятелността тя се инициира от кредиторите. В чл. 722, ал. 1 от ТЗ е описан редът на удовлетворяване на вземанията при осребряване на имуществото на дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял. Заявени за допускане до търговия са само ценните книжа описани по-горе. Не се предвижда подреждане по ниво на субординираност.

Ограничения върху свободното прехвърляне

Съгласно Решението на компетентния орган на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ за издаване на настоящата облигационна емисия, облигациите са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента. Известни ограничения в свободното прехвърляне на облигациите като безналични ценни книжа са предвидени в Закона за особените залози, ГПК и Наредба № 38 в случай на наложен запор или учреден особен залог върху облигациите.

Когато е приложимо, политиката по отношение на дивидентите или изплащането

Съгласно съобщение за сключен облигационен заем, вписано в ТР с вписване № 20251219130115, заемът е определен за срок от 8 (седем) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата фиксиран лихвен процент в размер на 6-месечния EURIBOR + надбавка от 1.25%, но не по-малко от 3.00% и не повече от 5.00% годишно върху непогасената част от главницата, при лихвена конвенция ISMA – реален брой дни в периода към реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year).

Датите на лихвените плащания са, както следва: 15.06.2026 г., 15.12.2026 г., 15.06.2027 г., 15.12.2027 г., 15.06.2028 г., 15.12.2028 г., 15.06.2029 г., 15.12.2029 г., 15.06.2030 г., 15.12.2030 г., 15.06.2031 г., 15.12.2031 г., 15.06.2032 г., 15.12.2032 г., 15.06.2033 г., 15.12.2033 г.

Датите на главничните плащания са, както следва: 15.06.2029 г., 15.12.2029 г., 15.06.2030 г., 15.12.2030 г., 15.06.2031 г., 15.12.2031 г., 15.06.2032 г., 15.12.2032 г., 15.06.2033 г., 15.12.2033 г.

Първото лихвено плащане по настоящата емисия е на 15.06.2026 г. (понеделник).

С.2. Къде ще се търгуват ценните книжа

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от БФБ регулиран пазар. Емитентът се е задължил да предприеме необходимите мерки за регистрация на емисията за търговия на БФБ не по-късно от 6 месеца от сключването на облигационния заем. Към датата на Проспекта, Емитентът не възнамерява да заявява допускане на настоящата емисия облигации до търговия на пазари от трети държави, пазари на растеж на малки и средни предприятия или на многостранна система за търговия.

Емитентът ще поиска допускане на емисията облигации до търговия на регулиран пазар, организиран от БФБ.

С.3. Гаранции, свързани с ценните книжа

Съгласно решение на СД от 10.12.2025 г. на Емитента за обезпечаване на вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 15 000 000 (петнадесет милиона) евро, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, на настоящата емисия облигации с ISIN BG2100043251, Емитентът е сключил на 16.12.2025 г. застрахователен договор „Облигационен заем“ със „Застрахователно

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД), ЕИК 121265113, LEI код 747800G0B61WF68GDU20, седалище, адрес на управление гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Дружеството е учредено на 19.12.1996 г. с реш. № 1 по ф.д. № 15457/1996 на СГС под името „Застрахователно и презастрахователно дружество БАЛКАНЪ“ АД, променено по-късно на ЗД „Евроинс“ АД, с предмет на дейност застраховане (чл. 6 от устава). ЗД „Евроинс“ АД е една от първите застрахователни компании в България с лиценз за общо застраховане по ЗЗ (обн., ДВ., бр.86/11.10.1996 г.) - Разрешение за извършване на застрахователна дейност по Протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от НСЗ при МС на Република България. В съответствие с КЗ, ЗД „Евроинс“ АД може да извършва активно презастраховане по всички видове застраховки, за които има издаден лиценз. Промяната в предмета на дейност, съгласно издадения застрахователен лиценз, е вписана в регистъра на търговските дружества с реш. № 1/20.07.1998 г. по ф.д. № 9078/1998 на СГС. Лицензът на ЗД „Евроинс“ АД е допълван с Решение по Протокол № 62/09.11.1998 г. на НСЗ, Решение № В-8/27.12.1999 г. на ДЗН, Решение № В-26/01.02.2001 г. на ДЗН, Разрешение № 398-ОЗ/29.09.2003 г. и Решения №№ 859-ОЗ/27.09.2006 г. и 1090-ОЗ/08.11.2006 г. на КФН. В периода 2006-2017 г. ЗД „Евроинс“ АД е публично дружество, но към датата на проспекта не е. ЗД „Евроинс“ АД има присъден рейтинг от „БАКР - АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР). ЗД „Евроинс“ АД отговаря на изискването за ниво на кредитен рейтинг, присъден на застрахователя, на степен на кредитно качество, еквивалентна на степен 3 (трета), определена съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на Комисията от 11 октомври 2016 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение относно разпределянето на кредитните оценки на агенциите за външна кредитна оценка по обективна скала на степените на кредитно качество в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (ОВ, L 275/19 от 12 октомври 2016 г.).

Основна финансова информация относно лицето, гарантиращо ценните книжа: Избраната финансова информация включва данни от одитираните годишни финансови отчети на ЗД „Евроинс“ АД за 2023 г. и 2024 г. и неодитираните финансови отчети за трето тримесечие на 2025 г.

Отчет за финансовото състояние (в хил. лв.)	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
	Одитирани данни	Одитирани данни
ОБЩО АКТИВИ	727 526	593 228
ОБЩО ПАСИВИ	497 529	447 010
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Акционерен капитал	78 471	62 221
Общи резерви	1 309	1 309
Премиен резерв	134 053	85 304
Натрупана загуба	-2 616	-8 192
Текущ финансов резултат	18 780	5 576
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	229 997	146 218
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	727 526	593 228

Източник: Одитирани ГФО на Гаранта за 2024 г. и 2025 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в хил. лв.)	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
	Одитирани данни	Одитирани данни
Брутен резултат от застрахователни услуги	79 798	42 507
Нетен резултат от застрахователни услуги	37 742	9 274
Нетен застрахователен финансов резултат	-12 943	-11 497
Нетен резултат от инвестиционна	8 648	15 142
Печалба преди данъци	22 476	5 554
Печалба за годината	18 780	5 576

Източник: Одитирани ГФО на Гаранта за 2024 г. и 2025 г.

Отчет за паричните потоци (в хил. лв.)	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
	Одитирани данни	Одитирани данни
Нетни парични потоци от оперативна дейност		-12 410
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		-49 882
Нетни парични потоци от финансова дейност		65 020

Източник: Одитирани ГФО на Гаранта за 2023 г. и 2024 г.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Специфични за дейността на Гаранта са следните рискове:

- Секторен риск: поражда се от влиянието на законово-нормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. Спрямо секторните рискове, свързани с продуктите и цените на застрахователните услуги, Дружеството ги управлява чрез поддържане на адекватен продуктов микс, редовен преглед на продуктите и прилагане на конкурентни цени, които, съответстват на апетита на Дружеството към дадената застраховка на конкретен пазар.
- Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции: 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.
- Природни бедствия: тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства (МПС).
- Крупни аварии: големите индустриални рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен, клонящ към 0, дял в портфейла на Дружеството.
- Терористични действия: през 2012 г. за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. Фирмен риск
- Фирменият риск се обуславя от естеството на дейност на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Основният фирмен риск за „ЗД Евроинс“ АД е свързан с възможността за намаляване на приходите от застрахователни премии и реализиране на отрицателен финансов резултат от дейността. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.
- Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на Дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти.
- Ликвиден риск: свързан с възможността ЗД „Евроинс“ АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на политики по управление на ликвидния риск, на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на платежоспособността на Дружеството. През 2022 г. е приета Политика за управление на ликвидния риск в ЗД „Евроинс“ АД.
- Финансов риск: рискът от регистриране на загуби или не реализиране на очаквани печалби от инвестициите на Дружеството в резултат на неправилна инвестиционна политика на ЗД „Евроинс“ АД. Той представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства
- Кредитен риск: рискът даден контрагент да не заплати задължението си към ЗД „Евроинс“ АД. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други. Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск, като анализира кредитното качество на ценните книжа, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch, BCRA, Moody's, БАКР.
- Ценови риск: Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.
- Оперативни рискове: свързани със структурата на застрахователния портфейл. Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на ЗД „Евроинс“ АД. Основни източници на оперативен риск в ЗД „Евроинс“ АД (рискови фактори) са персонал, процеси, системи и външни събития. Възникването на оперативен риск може да бъде породено от вътрешни и външни заплахи.

Общата застрахователна сума на застрахователната полица възлиза на 19 312 089,04 (деветнадесет милиона триста и дванадесет хиляди и осемдесет и девет евро и четири евроцента) евро, равна на сбора от всички главници и лихви по облигационния заем, считано от 16.12.2025 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

За облигациите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на ЗППЦК относно Довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации. Датата на сключване на застрахователната полица е 16.12.2025 г. Срокът на застрахователна полица № 12900100000108 е до 24:00 ч. на 15.02.2034 г. Застрахователят ЗД „Евроинс“ АД покрива риска от неплащане от страна на Застрахователя „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ в полза на всеки облигационер, на който е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, включително в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по емитирана облигационна емисия с ISIN BG2100043251. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на Застрахователя, освен задълженията му за плащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията. Покритите рискове са изброени в полицата: банкрут; ускоряване изпълнението на облигационните задължения; изпадане на емитента в несъстоятелност; пропуск на дължимо плащане на неговия падеж; отхвърляне на облигационното задължение или мораториум върху облигационните плащания; влошаване на първоначалните параметри на облигационната емисия. Довереникът на облигационерите е длъжен да действа с грижата на добър търговец с оглед предотвратяване и ограничаване на възможността за настъпване на застрахователно събитие, като съгласува действията си със Застрахователя и изпълнява дадените от него указания. Той уведомява Застрахователя в писмена форма като заедно с това предоставя съответни доказателства при настъпване на застрахователно събитие. При забавяне на плащане Довереникът е длъжен 1. Да извърши всички необходими действия за получаване на плащането или за получаване на недвусмислено доказателство, че плащане няма да се извърши; 2. Да предприеме всички правни и фактически действия, необходими за получаване на просрочените плащания; 3. Да вземе всички необходими мерки, за да запази правата си срещу Емитента, неговите гаранتي или други лица. 4. Да уведоми Застрахователя за очакваното застрахователно събитие, както и да предприеме действията съгласно Застрахователния договор по предявяване на претенциите на Облигационерите за застрахователното обезщетение. Емитентът и Гарантът не са свързани лица. При сключването на застраховката Дружеството е отговорило на всички поставени от Гаранта писмени въпроси по реда на чл. 362 от Кодекса за застраховането.

С.4 Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, характерни за облигациите, преди да вземат решение да придобият ценните книжа.

- Риск от неплащане или частично забавено плащане на задълженията на емитента по главницата и/или лихвите по емисията
- Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем
- Риск от промяна в параметрите на емисията облигации

Раздел D – Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търговия на регулиран пазар

При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Облигациите са емитирани при условията на частно предлагане и за тях се изисква допускане до търговия на вторичен пазар. Придобиването на облигации може да се осъществи от притежателите на облигации след като те бъдат регистрирани за търговия на БФБ. Датата на допускането до търговия на регулиран пазар на настоящата емисия облигации ще бъде обявена от БФБ, след вземане на съответното решение от СД на БФБ. Няма определен план за разпределение на ценните книжа на отделни групи потенциални инвеститори. Корпоративните облигации от настоящата емисия се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения, съгласно правилника на БФБ. Общата стойност на разходите, свързани с частното предлагане, и тези, свързани с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на настоящата емисия облигации, се очаква да бъде 24 033 евро или 1.60 евро на облигация. Разходите, отнесени към общия размер на емисията от 15 млн. евро, представляват 0,16 % от емисията. Инвеститорите не дължат други разходи относно закупуването на облигации при условията на частно предлагане. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар, каквато е настоящата емисия облигации, инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния, избран от тях инвестиционен посредник, тарифата на БФБ и тарифата на ЦД. Емитентът не е предвидил специфични разходи, които да бъдат поети от инвеститорите.

Кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия

Емитентът „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ иска допускане до търговия на емисията облигации.

Защо е съставен този проспект:

Емитентът е поел задължението да предприеме всички необходими правни и фактически действия с оглед на това да осигури, че Облигациите от Емисията ще бъдат допускани до търговия на БФБ в срок от 6 (шест) месеца след датата на издаването ѝ. Емисията облигации е издадена на 15.12.2025 г. и срока за изпълнение на ангажимента на Емитента по предходното изречение е бил до 15.06.2026 г. Съгласно разпоредбата на чл.100а, ал.2 от ЗППЦК и условията за издаване на облигационния заем, ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допускани до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, емитентът поема задължението да изкупи обратно записаните облигации от облигационерите, отправили писмено искане за това. Изкупуването на облигациите се извършва в срок до 7 дни от датата на отправеното искане по цена равна на емисионната стойност на записаните облигации, в едно с натрупаните лихвени плащания, дължими към датата на обратното изкупуване.

Подписката за пласиране на облигациите от настоящата емисия приключи на 15.12.2025 г. Дружеството успя да пласира 15 000 облигации от първоначално предложените 15 000 облигации. Всичките средства са използвани за погасяване на падежирали лихва и главница по предходна емисия облигации, покупка на нови вземания, погасяване на задължения по договори за покупка на вземания, заплащане на премията по полицата и разходи по частно пласиране и допускане до търговия

Този проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.

Нетна стойност на постъпленията от емисията съгласно чл. 7, параграф 8, буква в), подточка „i“ от Регламент (ЕС) 2017/1129.

Общите разходи по непублично пласиране и разходите за допускане до търговия на регулиран пазар възлизат на 24 003 евро.

След допускане до търговия на облигациите от настоящата емисия, приблизителния нетен резултат от нея за дружеството ще бъде 14 975 997 евро.

Сумата от постъпленията на емитирания облигационен заем е използвана за следните основни направления:

- Сума в размер на 1 324 хил. евро е използвана за погасяване на падежирали лихва и главница по предходна емисия;
- Сума в размер на 12 765 хил. евро е разходвана за покупка на нови вземания. Придобити са 25 бр. нови вземания с обща номинална стойност 18 567 хил. евро. Придобитите вземания представляват търговски задължения и задължения по договори за заеми. Вземанията са редовно обслужвани и са необезпечени. Не са предвидени допълнителни неустойки в случаи на неизпълнение от страна на длъжниците, освен законната лихва, съгласно чл. 86 от Закона за задълженията и договорите. Страните по договорите за покупка на вземанията не са свързани с емитента лица;
- Сума в размер на 822 хил. евро е разходвана за погасяване на задължения по вече придобити вземания по сключени договори за покупка на вземания. Страните по договорите за покупка на вземанията не са свързани с емитента лица;
- Сума в размер на 46 хил. евро е разходвана за заплащане на премията по полицата.

Останалата сума от облигационната емисия е използвана за осигуряване на ликвиден буфер на дружеството и посрещане на текущи оперативни нужди.

Емитирана сума е достатъчна за предвидените инвестиционни предназначения.

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

Емитентът не е сключвал споразумение за поемане на емисията облигации.

Посочване на най-съществените конфликти на интереси, свързани с предлагането или допускането до търговия

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

Този Проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информация за рисковете, характерни за облигациите, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството.

Действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние, бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книжа на Емитента да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.

Представените по-долу рискове са подредени по степента на тяхната същественост за емитента, от висока към ниска степен на вероятността от тяхното възникване, съответно степента им на отрицателно въздействие върху Емитента.

2.1. Систематични рискове:

Това са общите рискове, които се отнасят до всички стопански субекти в страната и са резултат от външни фактори, върху които Емитента не може да оказва влияние.

- Макроикономически риск и забавен икономически растеж поради войната в Украйна;
 - политически риск;
 - кредитен риск;
 - валутен риск;
 - инфлационен риск;
 - риск от безработица;
 - риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива;
 - риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони.
 - Риск от промени в климатичните условия и форсмажорни условия
- ✓ **Макроикономически риск и забавен икономически растеж поради войната в Украйна**

Това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Повече от три години след като Русия започна военната агресия срещу Украйна, икономическата прогноза на Европейската комисия от есента на 2025 г. показва, че растежът през първите три тримесечия на 2025 г. е надминал очакванията. Въпреки че добрите резултати първоначално бяха обусловени от рязкото нарастване на износа в очакване на увеличение на митата, икономиката на ЕС продължи да расте през третото тримесечие. В перспектива се очаква икономическата активност да продължи да нараства с умерени темпове през прогнозния период въпреки трудната външна среда.

В тазгодишната есенна прогноза се предвижда реалният БВП да нарасне с 1,4 % в ЕС през 2025 г. и 2026 г., достигайки 1,5 % през 2027 г. Очаква се еврозоната да отрази тази тенденция, като реалният БВП се очаква да нарасне с 1,3 % през 2025 г., 1,2 % през 2026 г. и 1,4 % през 2027 г. Предвижда се инфлацията в еврозоната да продължи да спада, като спадне до 2,1 % през 2025 г., и да се задържи около 2 % през прогнозния период. В ЕС инфлацията се очаква да остане малко по-висока, като спадне до 2,2 % през 2027 г. Силно отворената икономика на ЕС остава податлива на продължаващите търговски ограничения, но търговските споразумения, постигнати между САЩ и техните търговски партньори, включително ЕС, облекчиха някои от несигурностите, които засенчиха прогнозата от пролетта. Постепенното забавяне на растежа на заетостта, започнало през 2022 г., продължи през първата половина на 2025 г. Въпреки това през този период икономиката на ЕС е създавала 380 000 работни места. Очаква се заетостта да продължи да нараства умерено — с 0,5 % през 2025 г. и 2026 г. — преди да намалее до 0,4 % през 2027 г. Очаква се равнището на безработица да намалее допълнително от 5,9 % през 2025 г. и 2026 г. до 5,8 % през 2027 г. Растежът на заплатите в ЕС се очаква да се забави, но да остане над инфлацията, като скромно подобри покупателната способност на домакинствата.

Инфлацията в еврозоната се забавя до 1,9% на годишна база през декември 2025 г., спадайки под целта от 2% за първи път от известно време, след нива от 2,1% през ноември 1, 2. Това охлаждане сигнализира за стабилизиране на цените, като същевременно е по-ниско спрямо стойностите в началото на 2024 г

✓ Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателната политика, икономическата политика, данъчната система. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика. В резултат би възникнала опасност от негативни промени в бизнес климата.

През последните 4 години политическата конюнктура в страната е белязана от преобладаващата безпрецедентна политическа криза, която в следствие на последните събития е с тенденция към задълбочаване. След поредица от извънредни избори и дълги периоди на служебна власт, през лятото на 2023 г. след трудни преговори между основните политически формации беше сформирано редовно правителство, което да управлява на т.нар. „ротационен принцип“. След неуспешни преговори в управляващото мнозинство през месец Март на 2024 г. за осъществяване на „ротацията“ се стигна до оставка на правителството и насрочване на нови парламентарни избори.

След проведените парламентарни избори през октомври 2024 г., след дълги преговори, продължили до януари 2025 г., успя да бъде формирано редовно правителство с участието на четири партии. През декември 2025 г. правителството подаде оставка, като не беше достигнат консенсус за образуване на ново правителство при действащото Народно събрание. Към момента в страната действа служебно правителство, което да подготви нови парламентарни избори. Предходното, повишава риска от продължаващо задълбочаване на политическата криза; при липса на ясно парламентарно мнозинство ще бъде трудно приемането на редица законодателни промени, подпомагащи дейността на бизнеса. В краткосрочен план несигурността може да доведе до забавяне на ключови реформи, отлагане на инвестиционни проекти и повишена волатилност на финансовите пазари. В средносрочен план продължаващата политическа нестабилност може да намали притока на чуждестранни инвестиции и да влоши условията за растеж.

✓ **Кредитен риск**

Кредитният риск за държавата е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа на държавата и икономическите агенти до финансиране от външни източници. Най-важният ефект от подобряването на кредитния рейтинг е в понижаването на рисковите премии по заемите, което води (при равни други условия) до по-благоприятни лихвени равнища. Поради тази причина потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната би имало благоприятно влияние върху дейността на Дружеството и по-точно върху неговото финансиране. От друга страна, понижаването на кредитния рейтинг на България, в следствие на нестабилно управление на страната, би имало отрицателно влияние върху цената на финансиране, която Дружеството може да получи при необходимост, освен ако неговите заемни споразумения не са с фиксирани лихви. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

Актуален кредитен рейтинг на Република България

Рейтингови агенции	Рейтинг	Перспектива	Дата	действие
Scope Ratings	A-	стабилна	11 юли 2025	повишен
S&P Global Ratings	BBB+	стабилна	10 юли 2025	повишен
Fitch Ratings	BBB+	стабилна	10 юли 2025	повишен
Moody's Investors Service	Baa1	стабилна	24 януари 2025	потвърден

Източник: Министерство на финансите на Република България

✓ **Валутен риск**

Валутният риск е свързан с получаване на финансов ресурс или на приходи, деноминирани във валута, различна от тази на извършваните разходи при нестабилен курс между двете валути, създаващ предпоставки за генериране на валутни загуби. Дружеството ще бъде изложено на влиянието на колебанията на валутните курсове върху финансовите му позиции и парични потоци само в случай, че то оперира във валути различни от евро, освен, ако валутният борд в България не бъде отменен.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Емитентът има възможност да контролира този вид риск като си осигурява входящи парични потоци, деноминирани в евро, така че да кореспондират на разходите на Дружеството, които също са в евро. Риск съществува от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, японска йена, швейцарски франк и др.) на международните финансови пазари, но считаме, че такъв неблагоприятен ефект няма да е определящ за дейността на Дружеството.

✓ Инфлационен риск

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местна валута.

Външни фактори (напр. повишаването на цената на петрола и другите природни суровини) могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Присъединяването на страната ни към ЕС също оказва натиск за доближаване на ценовите равнища към тези на останалите страни от ЕС (конвергенция), т.е. инфлацията в страната е по-висока от средния темп на инфлация в страните, членки на ЕС. През последните месеци, значителните пакети помощи, които централните банки отпускат на водят до увеличаване на цените на всички активи, включително и на стоките от първа необходимост. Към момента цените на електроенергията, ресурсните суровини използвани в промишлеността, продължават да бъдат високи, което пряко ще повлияе на икономическата ситуация в страната.

По предварителни данни на НСИ, публикувани на 16.02.2026 г., през януари 2026 г. месечната инфлация е 0.6%, а годишната инфлация за януари 2026 г. спрямо януари 2025 г. е 3.5%.

✓ Риск от безработица

Този риск показва намаляване на реалната покупателна способност на населението в резултат на спада при търсенето на труд. Спадът на търсенето на работа може да се дължи на различни причини, като например икономическа криза, поддържане на изкуствено високи нива на работните заплати и други.

По данни на НСИ, относно основни резултати от наблюдението на работната сила за четвърто тримесечие на 2025 г., публикувани на 13.02.2026 г., коефициентът на безработица е 3.2%, или с 0.6 процентни пункта по-нисък в сравнение с четвъртото тримесечие на 2024 година. Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 70.7%, като остава непроменен в сравнение със същото тримесечие на 2024 година. Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 73.1%, като в сравнение с четвъртото тримесечие на 2024 г. намалява с 0.5 процентни пункта.

✓ Риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Това би се отразило върху дейността на Дружеството, доколкото при равни други условия промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при осъществяване на различни проекти. В резултат от въведения Валутен съвет, както и в резултат от въведената методика за изчисляване на лихвен процент на базата на първичния пазар на тримесечни държавни ценни книжа, лихвените равнища в България са стабилни.

✓ **Неблагоприятни промени в данъчните и други закони**

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България до голяма степен е хармонизирана с европейското данъчно законодателство, което намалява шанса за възникване на противоречива данъчна практика на централно и местно ниво. Съществува риск да се увеличат корпоративния данък и осигуровките в следващите при евентуален скок на бюджетния дефицит. Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията във облигации може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, касаещи налог върху сделките с финансови инструменти. Към момента на изготвяне на настоящия документ, политически и обществен консенсус по въпроса не е постигнат и в близките месеци не се очаква промяна в данъчното законодателство по този въпрос. От друга страна, инвестиционният хоризонт на Емитентът е дългосрочен и съществува риск от въвеждане на такъв данък върху сделките с финансови инструменти, което би могло да доведе до известен отлив от страна на инвеститори в ценните книжа, издавани от Емитента. От определящо значение за финансовия резултат на Дружеството е размерът на данък печалба, както и евентуални промени в данъчния режим, на който то е субект. Към датата на изготвяне на този Проспект, размерът на данъчната ставка върху реализираните печалби е 10 на сто. Възможно е в бъдеще този процент да бъде повишен, което пряко ще намали доходът оставащ е Емитента, след разплащането на дължимия данък.

✓ **Рискове, свързани с изменението на климата и настъпване на форсмажорни събития**

Природни катастрофични събития, и терористични атаки и военни или враждебни действия, както и отговорите на тези действия, могат да създадат икономическа и политическа несигурност, която е възможно да има отрицателен ефект върху икономическите условия в България, а следователно и неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и резултатите от неговите операции. Такова форсмажорно обстоятелство е войната, която се води в Украйна. Трудността за предвиждане на тези събития налага използването на прецизен подход при анализа на наличната информация и определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация.

През последните години се наблюдава засилено внимание към рисковете от изменението на климата. Европейският съюз се ангажира да постигне въглеродна неутралност до 2050 г., а други водещи икономики като Китай и Япония също са поели подобни ангажименти. Същото важи все по-често за някои от най-големите компании от частния сектор. Промените в политиката имат отражение върху операционната среда, в която се развиват бизнес единиците. ESG (Environmental, Social and Governance) регулацията налага все по-стриктен контрол при инвестициите във финансови инструменти на компаниите по отношение на тяхната дейност.

Физическите рискове, свързани с изменението на климата, произтичащи от самото изменение на климата също подлежат на регулация. Целите за декарбонизация в ЕС предполагат ценообразуване на въглерода. Докато операциите на Емитента и неговата Група понастоящем все още не попадат директно в схема за ценообразуване

на въглерода, той ще бъде изложен на рисковете за ценообразуване на въглерода чрез горива и материали, които използва.

✓ **Риск от възможни негативни ефекти във връзка с влизане на България в Еврозоната.**

Най-голям системен риск за държавния дълг на България след влизането в еврозоната се очертава при сценарий на продължителна глобална стагнация, при който дългът нараства по-бързо и преминава от „ниско“ към „средно“ ниво, с възможност за нестабилна траектория при отсъствие на корективни мерки.

Въпреки че съществува подобен риск трябва да се отчете факта, че благодарение на ниското изходно ниво и наличието на фискален резерв, България все пак разполага със значим буфер и дори при сериозни търговски и климатични сътресения съотношението дълг/БВП остава под 50% в краткосрочен хоризонт.

2.2. Несистематични рискове

Рисковете, произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко самото Дружество. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най-голяма степен Дружеството може да оказва влияние.

Рискове, специфични за Дружеството, са:

- ✓ **бизнес риск** – дефинира се като вероятността от неблагоприятни промени в пазарните и икономически условия, в които функционира дружеството. Тези промени косвено се отразяват върху финансовия му резултат и върху неговата рентабилност. Чест от бизнес риска е пазарния риск, който се дефинира като вероятност от намаляване на обема на продажбите поради неблагоприятно въздействие на пазарните фактори – свиване на потреблението, конкуренция и други причини от пазарен характер.
- ✓ **кредитен риск** - при осъществяване на своята дейност Емитента е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска насрещна страна по сделка с Дружеството да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайните срокове задължението си, независимо дали то е възникнало при покупко-продажбата на вземане. Събираемостта на вземанията се следи текущо. За целта текущо се прави преглед на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на вземанията;
- ✓ **ликвиден риск** - изразява се във възможността Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Емитента управлява своите активи и пасиви по начин, който му позволява да поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства, за да посрещне своите задължения и да финансира стопанската си дейност;
- ✓ **управленска политика на мениджмънта** - бъдещото развитие на емитента зависи от стратегията, избрана от управленския екип на Дружеството. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АД СИЦ се стреми да управлява този риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, за да реагира възможно най-бързо ако са необходими промени в управленската политика. Неподходящите или забавени промени в стратегията на емитента биха

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

могли да имат значителен неблагоприятен ефект върху нейната дейност, оперативните ѝ резултати и финансово състояние;

- ✓ **риск от промяна в контрола (акционерната структура)** – евентуална промяна може да доведе до промяна в бизнес стратегията на емитента, а оттам да окаже и значително влияние върху инвестиционния и кредитен портфейл, финансовото състояние и резултатите от дейността. Към датата на проспекта Емитента не разполага с допълнителна информация относно бъдещата акционерна структура и за момента не очаква промени в бизнес стратегията си;
- ✓ **контрагентен риск** - проявата на този риск се изразява във възможността от неизпълнение на задължения от насрещни страни, с които емитентът има сключени договори. Като цяло контрагентния риск се характеризира с вероятността за нереализиране на планираните от дружеството цели и намерения, поради неизпълнение на договорените условия от страна на контрагентите. Бъдещото развитие и нормалното функциониране на дружеството се предопределя от действията и поведението на неговите контрагенти. Нарушаването на договорени условия от страна на контрагентите би довело до възникването на рискови ситуации, които могат да окажат силно влияние, както върху паричните потоци и финансовите резултати на дружеството, така и върху неговите пазарни позиции, фирмената репутация и конкурентоспособността му. Проявата на контрагентен риск може да доведе до реализиране на загуби от дружеството или до пропуснати ползи. По същество управлението на контрагентния риск е сложен и многофункционален процес, включващ действия като: прогнозиране, идентифициране, анализиране, оценяване, контролиране и ограничаване. С тези действия се цели превенция и ефективно противодействие на негативните последици (загуби) и поддържането им в относително ниски нива на проява. В допълнение своевременна реакция при настъпването на неблагоприятни рискови ситуации и използването на адекватни инструменти за противодействие с тях ще доведе до ограничаването на възможността от възникване на контрагентния риск.
- ✓ **риск свързан с дейността и компетентността на трети лица по чл. 27, ал 3 ЗДСИЦДС и банката депозитар** - Доколкото съгласно разпоредбите на Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ може да възлага различни дейности извън чисто инвестиционните, в тези случаи основните оперативни рискове на Дружеството са свързани със загуби или пропуснати ползи, предизвикани от действията на третите лица по чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС и банката-депозитар (които от своя страна могат да имат неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността и репутацията на Дружеството). С цел да ограничи възможни загуби, договорите, които сключва Дружеството с основните си партньори съдържат редица клаузи, които минимизират негативните последици за инвеститорите от лошото изпълнение или неизпълнение на техните функции и задължения. За ограничаване на този риск, Съветът на директорите при избора на трети лица по чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС и банка-депозитар, предварително е преценил критерии като наличието на достатъчен ресурс, ноу-хау, репутация и опит в изпълнението на подобни функции. Към момента на съставяне на настоящия проспект.

- ✓ **зависимост от ключови служители** - бизнесът на емитента е зависим в известна степен от приноса на определен брой лица, участващи в управителните и контролни органи и висшия мениджмънт на Емитента. Няма сигурност, че услугите на този „ключов“ персонал ще бъдат и за в бъдеще на разположение на емитента. Конкуренцията в България и на европейския пазар между работодателите от финансовия и други сектори за качествен персонал е сериозна. Успехът ще зависи, отчасти, от неговата способност да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на емитента, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние. Понастоящем не се поддържа застраховка “ключов персонал”;
- ✓ **Регулаторен риск** - дружеството осъществява дейността си в силно регулирана среда, предвид което е възможно вследствие изменение в националното или европейското законодателство, да се увеличат разходите за спазване на определени изисквания или да окаже друг ефект върху дейността на Дружеството. Върху дейността на Дружеството оказват съществено влияние, както законодателството в областта на търговията с ценни книжа (ЗППЦК, наредби на КФН и европейски регламенти и др.), така и законодателството, регулиращо дейността му като дружество със специална инвестиционна цел. Осъществявайки дейността си съгласно ЗДСИЦДС, дружествата със специална инвестиционна цел са задължени да изпълняват редица нормативни изисквания. В случай, че Емитента не приведе дейността си в съответствие изискванията на ЗДСИЦДС съществува риск от възможност лицензът му за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел да бъде отнет от КФН (по предложение на заместник-председателя).
- ✓ **дружеството може да не успее да финансира планираните си инвестиции** - Бизнесът на Дружеството изисква известни инвестиции (основно във вземания). Дружеството очаква част от тези разходи да бъдат финансирани от собствени средства на Дружеството. При неблагоприятна икономическа конюнктура и настъпване на други неблагоприятни събития може да се наложи финансиране на тези разходи преимуществено от външни източници. Няма сигурност дали външно финансиране ще може да бъде привлечено при приемливи условия. Може да се наложи „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ да редуцира инвестициите, което би засегнало неблагоприятно оперативните резултати и финансовото състояние.
- ✓ **неетично и незаконно поведение** - риск от осъществяване на сделки от името и за сметка на Емитента, които противоречат на закона и на етичното поведение в бранша. Към момента Дружеството не се е сблъсквало с такива казуси вследствие на избора на подходящ екип от специалисти;
- ✓ **риск от възможно осъществяване на сделки между Дружеството и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните** - съществува риск от осъществяване на сделки между Емитента и свързаните с Дружеството лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството. До момента всички сделки, сключени между емитента и свързаните с Дружеството лица, са

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

извършвани при пазарни условия и няма практика условията на сделките да се отклоняват от пазарните нива;

- ✓ **Риск от конкуренция в сектора в който дружеството оперира** – Секторът на покупко-продажба на вземания, инвестиционното посредничество и управление на активи, в които основно оперира Дружеството, се отличава с висока степен на конкуренция. Пазарът е силно конкурентен и разпокъсан, като не може да се посочат лица, които имат значителен пазарен дял и могат да оказват влияние върху икономическата среда. Бъдещият успех на Дружеството ще зависи от способността да остане конкурентноспособно в сравнение с другите конкуренти чрез по-висока гъвкавост и ефективност.
- ✓ **Лихвен риск**- Политиката на Емитента е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дружеството се стреми да търси дългосрочните заеми с фиксирани лихвени проценти, а когато привлеченият ресурс е със плаващ лихвен процент, същият да се договоря с фиксирани минимум и максимум на лихвата.
- ✓ **Валутен риск** - За да управлява ефективно валутния риск, Емитента следи паричните потоци, които не са в евро. Съществуват разработени отделни механизми за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране. Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки във валута извън евро.

2.3. Рискове, свързани с характера на ценните книжа

- ✓ **Риск от неплащане или частично забавено плащане на задълженията на емитента по главницата и/или лихвите по емисията**

Способността на Дружеството да изплаща главницата и лихвите по облигациите е в зависимост от бъдещите резултати от дейността на емитента, които, от своя страна, зависят от редица фактори. Ако Дружеството не разполага с необходимите парични средства за извършване на дължимите към облигационерите плащания, то ще следва да осигури за целта външно финансиране. Емитента може да не успее да осигури такова финансиране или дори да успее, то да бъде предоставено при много неизгодни условия. Всичко това може да има негативно отражение върху бизнеса на дружеството, резултатите от дейността му и финансовото му състояние. В такива случаи, плащанията към облигационерите могат да бъдат съществено забавени, а при наличието на определени обстоятелства, дори да не бъдат извършени.

- ✓ **Риск, свързан с плащането на плаваща (нефиксирана) лихва по емисията**

Инвеститорите трябва да отчетат, че включването на EURIBOR като компонент при определянето на всяко едно от шестмесечните лихвени плащания на издадените от „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ осемгодишни облигации води до променливост и динамичност при формиране на размера на предстоящите в бъдещото лихвени плащания, съгласно предоставеният погасителен план от Емитента.

Заемът е за срок от 8 (осем) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на плаващ годишен лихвен процент, равен на сума 6-месечен EURIBOR + 1.25

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

%, но не по-малко от 3.00 % и не повече от 5.00 %, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Стойността на 6-месечния EURIBOR за всеки шестмесечен период след първия, се взема към дата предхождаща с 3 (три) работни дни датата на съответното лихвено/ главнично плащане. За първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди емитирането на облигационния заем. Така заложените лихвените плащания в погасителния план на настоящата облигационна емисия са обвързани с пазарното представяне на EURIBOR, представляващо средното лихвено равнище, при което най-големите банките в еврозоната предлагат краткосрочно необезпечено финансиране помежду си. Обявява се ежедневно в 11.00 часа централноевропейско време и показва базовата лихва на междубанковия паричен пазар в Еврозоната за депозити в евро за 1, 3, 6 и 12 месеца.

Към момента на издаване на настоящата емисия облигации (15.12.2025 г.), стойността на EURIBOR е положителна величина в размер на 2.168%. В момента лихвената политика на Европейската централна банка е в посока на „затягане“, в опит за намаляване на повишената инфлация. Това от своя страна би натоварило допълнително Емитента с осигуряването на допълнителни, извън планираните свободни парични потоци, за да покрие необходимите суми за лихвени плащания, калкулирани с по-високото ниво на EURIBOR. От друга страна Дружеството би се възползвало от спад в лихвените нива, определени от EURIBOR и текущо да заплаща по-ниска лихва, в случай че политиката на ЕЦБ се промени. Инвеститорите трябва да са наясно, че при подобен развой на намаляващи стойности на EURIBOR биха получили по-ниска лихвена доходност от облигацията, но не по-нисък от размера на предварително определения минимум, който е 3.00 % на годишна база. Именно с оглед на това да няма толкова висок риск от променливия лихвен процент за заложи минимум и максимум в общия лихвен процент.

✓ Ценови и лихвен риск

Съществува риск от неблагоприятна промяна на цената на облигацията, която се дължи на промяна на преобладаващите пазарни лихвени проценти, особено при възможни резки движения на EURIBOR краткосрочен период, поради факта че „приравняването“ към текущите пазарните нива на пазарната компонента в лихвения процент на облигационния заем се извършва веднъж на шест месеца и я фиксира за следващия полугодишен период, а не ежедневно. Към датата на този Проспект лихвите в Еврозоната са във възходящ тренд, поради което лихвеният риск за инвеститорите в облигации с плаващ лихвен процент е нарастващ но по-нисък от тези с фиксиран. Обратно, инвеститорите в облигационни емисии с фиксиран лихвен процент са изложени на риск, свързан с покачване на лихвите в глобален мащаб, в т.ч. от покачване на пазарните лихвени нива в Република България, при което да се окаже, че те притежават облигации с по-нисък лихвен процент от преобладаващия пазарен лихвен процент към дадения момент.

✓ Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при настъпване на определени събития, настоящия облигационен заем става предсрочно изискуем. Това обстоятелство води до определени рискове, като инвеститорите няма да могат да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. Освен това, облигационерите носят и допълнителни рискове, тъй като при евентуално обявяване на облигационния

заем за предсрочно изискуем, довереника следва да пристъпи към принудително изпълнение върху обезпечението. Това може да се окаже по-продължителен процес от предварително очакваното (поради поява или претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др.).

✓ **Риск от неплащане на застрахователно обезщетение от страна на Гаранта**

Възможно е да бъдат налице причини, поради които Гаранта да не изпълни задълженията си по полицата – финансови затруднения, несъстоятелност и др. Към датата на изготвяне на този Проспект ЗД „Евроинс“ не изпитвал затруднения за изплащане на задълженията си и не се намира в затруднено финансово състояние. Гарантът има отсъден инвестиционен кредитен рейтинг ВВВ- със „стабилна“ перспектива от Българската агенция за кредитен рейтинг, което показва стабилното състояние, в което той се намира към настоящия момент. Няма гаранции, че текущото финансово състояние ще се задържи и в бъдеще.

✓ **Реинвестиционен риск**

Облигационерите по тази Емисия могат да не разполагат с еквивалентни възможности за инвестиране на средствата, които ще получат от лихвени плащания по Емисията, при същата или по-висока доходност в сравнение с тази по Облигациите. Ефективната доходност за определен период при инвестиране в дадена облигационна емисия зависи от цената на закупуване, цената на продажба и дохода, при който се реинвестират купонните плащания от съответните придобити облигации. Връзката цена – доходност, описана по-горе, се базира на предположението, че сумите от купонните плащания ще бъдат реинвестирани при годишна доходност, равна на тази от първоначалната инвестиция. Рискът при реинвестиране е рискът от влагане на сумите, получавани при лихвените плащания по време на периода на държане на Облигациите, при доходност, различна от получената до падежа на всяко едно от тях. Ако сумите от купонните плащания се реинвестират на нива, по-високи от добитата при държането им, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-висок от първоначалната доходност до падежа и обратно.

✓ **Риск от обратно изкупуване от страна на Емитента**

Риск от предплащане съществува, когато в условията на Емисията е предвидена опция в полза на Емитента за обратно изкупуване на облигациите преди падежа. При упражняване на тази опция, инвеститорът няма да може да изпълни първоначалните си инвестиционни намерения, докато облигационерите няма да получат очаквания си лихвен доход преди падежа на облигациите. Облигационерите, инвестирани в настоящата емисия, са изложени на риск от предплащане, тъй като в условията на облигационния заем е включена опция за предсрочното му изкупуване.

✓ **Риск от промяна в параметрите на емисията облигации**

Промени в условията на облигационния заем са допустими относно всички условия и параметри на заема (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, както и добавяне на нови условия и параметри, но само при условие, че такива промени са одобрени от ОСО и от Емитента и не противоречат на условията, предвидени в приложимото законодателство. Такива

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

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 не присъствали на ОСО, са обвързани от валидно взетото решение на ОСО.

✓ Ликвиден риск

Облигациите са емитирани при условията на първично непублично предлагане (частно пласиране) по реда на чл. 205, ал. 2 от ТЗ. Няма сигурност, че ликвидност на облигациите ще има след допускането им за търговия на БФБ. Облигациите могат да имат по-ограничен вторичен пазар и по-голяма променливост на цената, в сравнение с конвенционалните дългови ценни книжа. Ликвидността може да има сериозен неблагоприятен ефект върху пазарната стойност на облигациите. Всичко това може да доведе инвеститорите, които пожелаят да продадат в определен момент облигации, до затруднение да направят това, както и до непредвидени загуби.

Ликвидността на Облигациите ще се определя от:

- наличието на достатъчно заинтересовани продавачи и купувачи на пазара;
- наличието на достатъчно голям брой Облигации в обращение;
- наличието на приемлива разлика (спред) между цените „купува“ и „продава“. Ликвидният риск на облигациите ще зависи и от:
- развитието на пазара на дългови ценни книжа по отношение на обема и разнообразието на предлаганите инструменти;
- финансовото състояние на Емитента.

✓ Валутен риск

Настоящата емисия облигации е деноминирана в евро. Не е налице валутен риск от инвестицията, понеже средствата са в евро. Валутен риск съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в друга валута, различна от евро, поради постоянните промени на валутните курсове. В конкретния случай инвеститорите не поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия.

✓ Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от облигационерите (лихвени плащания). Инвеститорите трябва да знаят, че инфлацията би могла да намали покупателната способност на лихвите и главницата по този заем. Това означава, че реалната възвръщаемост от инвестицията в облигациите би могла да бъде доста по-ниска от номиналната.

✓ Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Българските пазари на ценни книжа са като цяло доста по-неликвидни от такива в големи западноевропейски страни. Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Все още има известна разлика в

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. КФН следи за разкриването на информация и спазването на другите регулаторни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на облигациите.

✓ **Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа**

Съществува риск текущия данъчен режим на третиране на доходите от Облигациите да бъде променен в бъдеще, което би довело до промени на данъчното бреме за облигационерите, чийто ефект не може да се прецени на този етап.

✓ **Спиране на търговията с Емисията по инициатива на надзорния орган, регулирания пазар или Емитента**

Българската законодателна уредба предвижда случаи, при които търговията с ценни книжа на Дружеството на БФБ може да бъде спряна. При условията на Закона за пазарите на финансови инструменти, съгласно чл. 78 от Правилата за търговия на БФБ, Съветът на Директорите на БФБ може временно да спре търгуването на облигации на Емитента. Всяко временно спиране на търговията с финансовите инструменти би имало неблагоприятен ефект върху ликвидността и цената на въпросните инструменти.

✓ **Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори**

Опитните професионални инвеститори по принцип не закупуват подобни финансови инструменти, като единствена инвестиция, а само като начин да намалят риска или да увеличат печалбата с обмислено, преценено и подходящо поемане на риск в контекста на цялостните им портфейли. Потенциалният инвеститор не следва да инвестира в облигациите, освен 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. В частност, всеки потенциален инвеститор в облигациите следва да: (i) има достатъчно знания и опит, за да направи адекватна оценка на облигациите, предимствата и рисковете на инвестирането в тях, както и информацията по този Проспект; (ii) има възможността на 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; (iii) има достатъчно финансови ресурси и ликвидност, за да понесе всичките рискове от инвестиране в облигациите; (iv) разбира в детайли условията на облигациите и да е запознат с функционирането на релевантните финансови пазари; (v) 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.

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 8 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ЗА ВТОРИЧНИ ЕМИСИИ НА НЕДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА)

3.1. Отговорни лица

Емитентът поема отговорност за съдържанието на този Проспект, който е приет с решение на СД на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ. С полагане на подписа си накрая на Проспекта, Изпълнителният директор, представляващ “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ, Димитър Пламенов Михайлов, декларира, че доколкото му е известно, информацията, съдържаща се в Проспекта, съответства на фактите и че в Проспекта няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл.

Съгласно ЗППЦК членовете на СД на Емитента, а именно: Димитър Пламенов Михайлов, Стоя Методиева Асланска и Здравко Атанасов Стоев, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Членовете на СД на Емитента декларират, че са положили всички разумни усилия да се уверят, че информацията, посочена в Проспекта, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл. Седалището и адресът на управление на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ са гр. София, ул. Врабча 8.

Мирослава Кънчева Костова е съставител на годишните финансови отчети за 2023 г. и 2024 г., както и на неаудитирания индивидуален отчет за четвърто тримесечие на 2025 г. Мирослава Кънчева Костова отговаря солидарно с членовете на СД на Емитента в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от ЗСч. за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в съставените от нея финансови отчети на Емитента. С декларацията си в края на проспекта Мирослава Кънчева Костова декларира, че доколкото ѝ е известно, съдържащата се в проспекта информация, представена на база съставените от нея финансови отчети, е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

Милена Кирилова Младенова - Николова с рег. № 0641 от регистъра при ИДЕС в качеството си на лице, одитирало годишните финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2024 г., отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети. С декларацията си в края на проспекта Милена Кирилова Младенова - Николова декларира, че доколкото ѝ е известно, съдържащата се в проспекта информация, представена на база одитираните от нея финансови отчети е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

Лицето, гарантиращо ценните книжа, отговаря солидарно с членовете на СД на емитента за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в проспекта. В тази връзка са и подписите на представляващите ЗД „Евроинс“ АД Йоанна Цонева и Румяна Бетова на последната страница на този проспект.

В настоящият Проспект не са използвани изявления и доклади от експерти.

Предоставената информация от трети страни е публична и е възпроизведена точно и доколкото Дружеството е осведомено и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Източниците са посочвани своевременно при използването на информацията и включват:

- Българска народна банка (www.bnb.bg);
- Министерство на финансите (www.minfin.bg);

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- Национален статистически институт (www.nsi.bg);
- Търговски регистър към Агенция по вписванията (www.brra.bg).
- Комисия за финансов надзор (www.fsc.bg)

Проектът е одобрен от КФН, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение № 228-Е от 07.04.2026 г.

КФН одобрява проекта единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност.

Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия проспект.

Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

Този проспект е изготвен като опростен проспект в съответствие с чл. 14 на Регламент (ЕС) 2017/1129.

3.2. Законово определени одитори

Годишните финансови отчети на Емитента за 2023 г. и 2024 г. са одитирани от Милена Кирилова Младенова - Николова с рег. № 0641 от регистъра при ИДЕС.

3.3. Рискови фактори

Рисковите фактори по тази точка са посочени по-горе в този Проспект в раздел 2 Рискови фактори.

3.4. Информация за емитента.

3.4.1. Фирма и търговско наименование на Емитента

Търговското наименование (Фирмата) на Емитента е „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“, което се изписва на латиница по следния начин: Finance Assistance Management.

3.4.2. Седалище, правна форма, законодателство, държава на учредяване, адрес и контакти

Седалището на Емитента е България, гр. София ул. Врабча 8 телефон: +359 2 932 71 17, ел. поща: office@famanagement.eu, интернет страница: www.famanagement.eu

Инвеститорите следва да отчитат, че информацията на уебсайта на Дружеството не е част от проспекта, освен ако тази информация не е включена изрично чрез препратка в проспекта.

Място на регистрация на Емитента е Република България. Дружеството е регистрирано в ТР с ЕИК 205350597.

Правната форма на Емитента е акционерно дружество със специална инвестиционна дейност (АДСИЦ). Дружеството упражнява дейността си в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на ТЗ и ЗППЦК.

3.4.3. Идентификационен код на правния субект (ИКПС).

Идентификационният код на правния субект (ИКПС) е 894500D1M53T2HYX6A52.

3.5. Преглед на стопанската дейност.

3.5.1. Описание на основни дейности

Предметът на дейност на ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ е инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, покупко-продажба на вземания, както и извършването на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания.

В следващата таблица е представена информация с основните източници на приходи на емитента за 2024 г. и към 31.12.2025 г.

Източник Хил. лв.	31.12.2024 г. (одитирани данни)	31.12.2025 г. (неодитирани данни)
Приходи, свързани с вземания по цесии, нетно	2 384	2 010
Резултат от преоценки по справедлива стойност през печалбата или загубата, нетно	(22)	385

Видно от таблицата по-горе, основният източник на приходи на Емитента е свързан и с неговия предмет на дейност и пазарът на който оперира, а именно покупко-продажба на вземания.

3.6. Информация за тенденциите

3.6.1. Всяка съществена неблагоприятна промяна в перспективите на емитента от датата на последните публикувани одитирани финансови отчети. Всяка значителна промяна във финансовото състояние на Емитента след края на последния финансов период, за който е публикувана финансовата информация, до датата на Проспекта.

Няма съществени неблагоприятни промени в перспективите на Емитента от датата на последният публикуван одитиран финансов отчет към 31.12.2024 г.

Няма значителна промяна във финансовото състояние и дейността на емитента след края на четвърто тримесечие на 2025 г. до датата на настоящия Проспект.

На емитента не са известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на емитента най-малко за текущата финансова година.

3.7. Прогноза или оценка на печалбата

Емитентът не предоставя прогнози или оценка за печалбата.

3.8. Административни, управителни и надзорни органи и висш ръководен състав

Органите на управление са: ОСА и избрания от него СД. ОСА включва акционерите с право на глас. Те участват лично или чрез упълномощен представител. Числеността на СД е от трима членове, както следва:

3.8.1. Членове на управителният орган

1. **Димитър Пламенов Михайлов** – изпълнителен директор и член на СД, служебен адрес: гр. София, ул. Врабча 8;

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- член на СД от 19.10.2018 г., съответно изпълнителен директор от 19.10.2018 г., а мандатът му изтича 10.03.2027 г.;

Информация за управленски участия в други дружества, извън Емитента:

- Управител на "ФИСКО ГРУП" ЕООД, ЕИК 130505842, заема длъжността от 17.01.2017 г.
- член на СД и представляващ на "ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС" ЕАД, ЕИК 208538540, заема длъжността от 22.10.2025 г., както и на „ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП“ АД, ЕИК: 202191129, заема длъжността от 15.08.2012 г.
- член на СД на "ЛИЗИНГ ФИНАНС" ЕАД, ЕИК 131352367, заема длъжността от 10.05.2023 г.

Няма данни за извършвана дейност извън Емитента, която е от значение за Емитента.

2. **Стоя Методиева Асланска** - Член на СД, служебен адрес: гр. София, ул. Врабча 8;

- Заема длъжността от 10.03.2022 г., а мандатът ѝ изтича на 10.03.2027 г.;

Няма данни за извършвана дейност извън Емитента, която е от значение за Емитента.

Изпълнява функцията на независим член на СД съгласно чл. 116а¹, ал. 2 от ЗППЦК

3. **Здравко Атанасов Стоев** – Член на СД, служебен адрес: гр. София, ул. Врабча 8;

- Заема длъжността от 19.10.2018 г., а мандатът му изтича на 10.03.2027 г.;

Информация за управленски участия в други дружества, извън Емитента:

- "ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП" АД ЕИК 202191129– негов председател и представляващ;
- „СКАЙ ПЕЙ“ АД, ЕИК: 205421578- негов представляващ;
- „ФОРУЪРД „ ЕАД, ЕИК: 206560303- негов представляващ;
- „ЛИЗИНГ ФИНАНС“ ЕАД, ЕИК: 131352367- негов представляващ
- „НЮ УЕБ МАРКЕТ“ ЕАД, ЕИК: 201507193- негов представляващ;;
- „УЕБ МЕДИЯ ГРУП“ АД, ЕИК: 131387286- негов представляващ;
- „ПАРК“ АДСИЦ, ЕИК: 131401280- негов представляващ;
- „ВЪЗДУХОПЛАВАТЕЛНА ТРЕНИРОВЪЧНА АКАДЕМИЯ“ АД, ЕИК: 206543624- негов представляващ;
- „ХЕМС ЕР“ ЕООД, ЕИК: 130690145- негов управител;
- „ФЛАЙЗ ЛИЙЗ“ ЕООД, ЕИК: 206173720- негов управител;
- „КЕТИ ТРАВЕЛ“ ЕООД, ЕИК: 175106424- негов управител.

Няма данни за извършвана дейност извън Емитента, която е от значение за Емитента.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

3.8.2. Конфликти на интереси на административните, управителни и надзорни органи

На “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ не са известни потенциални конфликти на интереси или възникнали такива по повод изпълнение на задълженията на членовете на СД на Дружеството и техните частни или други интереси.

3.19. Мажоритарни акционери

3.9.1. Известна на емитента информация по отношение дали е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого, въведените мерки за предотвратяване на злоупотребата с подобен контрол

По смисъла на § 1, т. 14 от ЗППЦК, контрол е налице, когато едно лице:

а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в ОСА на едно дружество или друго юридическо лице; или

б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или

в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Към дата на проспекта „Финанс Инфо Асистанс“ ЕАД притежава пряко 64.38% от капитала на Емитента. „Финанс Инфо Асистанс“ ЕАД притежава непряко 17,03 % от капитала на Емитента, като едноличен собственик на капитала на Лизинг Финанс ЕАД, доколкото последното притежава пряко 17,03 % от капитала на Емитента. Едноличен собственик на капитала на „Финанс Инфо Асистанс“ ЕАД е „Финанс Секюрити груп“ АД. Във „Финанс Секюрити груп“ АД лицето, което притежава над 50 % пряко участие, е „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД, което притежава пряко 86,79 % от капитала на „Финанс Секюрити груп“ АД. От своя страна, лицето, което притежава над 50 % пряко участие в капитала на „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД, е „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД, което притежава пряко 92,90 % от капитала на „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД. Към датата на проспекта няма физическо или юридическо лице, което да притежава пряко или непряко контрол по смисъла на ЗППЦК в капитала на „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД. В този смисъл, „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД непряко притежава 81,41 % от капитала и упражнява контрол над емитента по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК (*„контрол е налице, когато едно лице: а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице“*), включително и според чл. 146, ал. 1, т. 5 от същия закон.

Емитентът не е предвидил специални мерки, които да възпрепятстват потенциални злоупотреби с евентуално упражняван върху него контрол, освен предвидените мерки определени в приложимата нормативна уредба – Търговския закон и ЗППЦК. Всички акционери на Дружеството, упражняват правата си като

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

акционери, предоставени им съгласно Търговския закон, Устава и другите приложими нормативни актове.

Начините за ограничаване на възможна злоупотреба, за да не се злоупотребява с този контрол, са предвидени в следните разпоредби:

- Съгласно чл. 118, ал. 1 от ЗППЦК лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и дружеството.
- Съгласно чл. 118, ал. 2, т. 1 от ЗППЦК лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на дружеството;
- Съгласно чл. 118, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, могат да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си; съдът се произнася по искането незабавно (чл. 118, ал. 4 от ЗППЦК).
- Съгласно чл. 118, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК, лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, могат да искат от окръжния съд свикване на ОСА или овластяване на техен представител да свика ОСА по определен от тях дневен ред; съдът се произнася по искането незабавно (чл. 118, ал. 4 от ЗППЦК).
- Съгласно чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК, лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.
- Овластителният режим по чл. 114 - чл. 114а от ЗППЦК се прилага в конкретно определени от посочените разпоредби на закона случаи, при които е възможно да е налице необходимост от предварително овластително решение от страна на ОСА на дружеството, респективно от управителния му орган, за сключването на дадена сделка от страна на публичното дружество с цел защита на интересите на инвестиралите в ценни книжа на публичното дружество.
- В определени случаи ТЗ предвижда квалифицирани мнозинства за приемането на определени решения от ОСА (изменения и допълнения на Устава, увеличаване на капитала и др.) или съгласие на ОСА при сключването на някои особени сделки от страна на управителния орган (прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие и др.)

3.9.2. Известните на Емитента договорености, чието действие може на по-късна дата да породи промяна в контрола върху Емитента.

На Емитента не са известни договорености, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна по отношение контрола на "ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ" АДСИЦ в горепосочения смисъл.

3.10. Финансова информация за активите и пасивите, финансовото състояние, печалбите и загубите на Емитента

3.10.1. Финансови отчети

Одитираният годишен финансов отчет на Дружеството (съдържащи отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал и приложенияя), заедно с одиторския доклад и отчетите за управление за финансовата 2024 г. е оповестен по надлежния ред и е достъпен на интернет-страницата на КФН (www.fsc.bg), на страницата на БФБ (www.bse-sofia.bg), на интернет-страницата на Емитента (<https://famanagement.eu/>), както и на интернет страницата на медията за разкриване на информация (www.x3news.com). Междинният финансов отчет на Дружеството за четвърто тримесечие на 2025 г., също е оповестен. Финансовите отчети на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети.

За периода на историческата финансова информация в този Проспект липсва промяна на референтната балансова дата, както и липсва промяна на счетоводната рамка.

3.10.2. Одитирана историческа годишна финансова информация

3.10.2.1. Одитен доклад

Годишният финансов отчет на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ за 2024 г. е одитиран. Одиторският доклад от регистрирания одитор е приложен към тези отчети. В одиторският доклад не се съдържа квалифицирано мнение.

Годишният финансов отчет на Емитента за 2024 г. е одитиран от Милена Кирилова Младенова - Николова с рег. № 0641 от регистъра при ИДЕС.

3.10.2.2. Индикация за друга информация в Проспекта, която е била одитирана от одиторите

Няма друга информация в Проспекта, която е била одитирана от одиторите.

3.10.2.3. Финансовите данни в Проспекта, които не са взети от одитираните финансови отчети на Емитента и техният източник

В Проспекта са използвани финансови данни, извлечени от междинен финансов отчет към 31.12.2025 г., който не е одитиран.

3.10.3. Правни и арбитражни производства

За последните 12 месеца преди датата на съставяне на настоящия Проспект, Емитентът не е бил страна по държавни, правни или арбитражни производства (както и висящи такива), които могат да имат съществено влияние за Дружеството и/или финансовото състояние или рентабилност на Емитента.

Емитентът не е осведомен за опасност от възникване на държавни, правни или арбитражни производства, които могат да имат съществено влияние за Дружеството и/или финансовото състояние или рентабилност на емитента.

3.10.4. Значителна промяна във финансовата или търговска позиция на Емитента

Няма значителна промяна във финансовото и търговско състояние на Емитента, която да е настъпила след 31.12.2025 г.

3.11. НОРМАТИВНО ИЗИСКУЕМИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Обобщение на оповестена за последните 12 месеца нормативно изискуема информация по силата на Регламент (ЕС) № 596/2014:

Дата	Кратка информация за оповестяването
30-03-2025	Емитента публикува годишен финансов отчет за 2024 г.
28-04-2025	Емитента публикува тримесечен отчет за първо тримесечие на 2025г.
28-04-2025	Емитента тримесечен отчет за периода 01-01-2025 -- 31-03-2025 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100019210
23-05-2025	Емитента публикува покана за ОСА.
25-06-2025	Емитента публикува уведомление за паричен дивидент. Решението за разпределяне на паричен дивидент е взето на ОСА на дружеството проведено на 25-06-2025 г. в София-1000. На ОСА е гласуван дивидент за 2024 г. в общ размер на 117000 лв. Размер на дивидента за една акция бруто - 0.18 лв. Размер на дивидента за една акция нето (само за акционери физически лица) - 0.171 лв.
25-06-2025	Емитента публикува протокол от ОСА проведено на 25-06-2025 г.
29-07-2025	Емитента публикува тримесечен отчет за второ тримесечие на 2025г
29-07-2025	Емитента публикува тримесечен отчет за периода 01-01-2025 -- 30-06-2025 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100019210.
01-08-2025	Емитента публикува, че на 01.08.2025 г. е получил Уведомление по чл.145 от ЗППЦК за разкриване на значително дялово участие в публично дружество от УПФ "ЦКБ-Сила". Със същото Дружеството е уведомено, че в следствие на разпореждане с акции с права на глас с дата на сделките 31.07.2025 г., дяловото участие на УПФ "ЦКБ-Сила" в гласовете на ОСА на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ, се е променило от 0.00% на 6.92%.
01-08-2025	Емитента публикува, че на 01.08.2025 г. е получил Уведомление по чл.145 от ЗППЦК за разкриване на значително дялово участие в публично дружество от „Лизинг финанс“ ЕАД. Със същото Дружеството е уведомено, че в следствие на разпореждане с акции с права на глас с дата на сделките 31.07.2025 г., дяловото участие на „Лизинг финанс“ ЕАД в гласовете на ОСА на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ, се е променило от 24,26% на 17.03%.
01-08-2025	Емитента публикува, че на 01.08.2025 г. е получил Уведомление по чл.145 от ЗППЦК за разкриване на значително дялово участие в публично дружество от „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД. Със същото Дружеството е уведомено, че в следствие на разпореждане с акции с права на глас , дяловото участие на „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД в гласовете на ОСА на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ, се е променило от 88,64 % на 81.41%.

05-08-2025	Емитента публикува, че на 04.08.2025 г. е получил Уведомление по чл.145 от ЗППЦК за разкриване на значително дялово участие в публично дружество от „УПФ „Съгласие“. Със същото Дружеството е уведомено, че в следствие на разпореждане с акции с права на глас, дяловото участие на УПФ „Съгласие“ в гласовете на ОСА на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ към датата на уведомяване е 6,83%
28-08-2025	Емитента публикува уведомление, че на 27.08.2025г. се подписа Добавък № 5 за прекратяване на полица № 21 100 1408 000941347/17.12.2021г., считано от 24ч. на 31.08.2025г. На същата дата се подписа нова застрахователна полица „Облигационни емисии“ № 25 100 1404 0000989806 със ЗАД Армеец, с която се застрахова емисията облигации в размер на 40 123 561,40 лева за периода от 01.09.2025г. до 31.01.2030г.
22-10-2025	Емитента публикува уведомление за получено в дружеството уведомление от Финанс Инфо Асистанс ЕАД ЕИК 208538540 за значително дялово участие в дружеството като правоприемник на Финанс Инфо Асистанс ЕООД, заличен търговец, ЕИК 130997190
29-10-2025	Емитента публикува тримесечен отчет за трето тримесечие на 2025г
29-10-2025	Емитента публикува тримесечен отчет за периода 01-01-2025 -- 30-09-2025 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100019210
15-12-2025	Емитента публикува за издадена нова емисия облигации. Размерът на облигационния заем е 15 000 000 евро.
29-01-2026	Емитента публикува тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2025г
29-01-2026	Емитента публикува тримесечен отчет на индивидуална основа към 31-12-2025 по чл.100е от ЗППЦК за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100019210.

3.12. Договори от съществено значение

Към датата на съставяне на Проспекта няма сключени договори от съществено значение (които не са в рамките на обичайната дейност), които могат да породят право или задължение, което е съществено за способността на Емитента да посрещне задълженията си към притежателите на емитираните ценни книжа.

3.13. Налични документи

По време на периода на валидност на настоящия документ, посочените по-долу документи могат да бъдат разгледани, както следва:

Устав на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ – по партидата на дружеството в ТР при АВВ.: <https://portal.registryagency.bg/>

Годишни одитирани финансови отчети на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ за 2023 г. и 2024 г., заедно с докладите на независимите одитори и отчетите за управление, както и неодитиран междинен финансов отчет към 31.12.2025 г.:

- в КФН на електронната страница www.fsc.bg;
- в БФБ на електронната страница www.bse-sofia.bg ;
- На _____ електронната _____ страница _____ на _____ дружеството: <http://www.famanagement.eu/category/отчети/>

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- По партидата на дружеството в ТР при АВп. <https://portal.registryagency.bg/>
- На електронната страница на специализираната медия за разкриване на регулирана информация – www.x3news.com

Настоящият Проспект, заедно с приложенията към него:

- на електронната страница на дружеството: <http://www.famanagement.eu/емисия-облигации-isin-bg2100043251/>
- след евентуалното одобрение на Проспекта - в КФН на електронната страница www.fsc.bg;
- в БФБ на електронната страница www.bse-sofia.bg

През периода на валидност на Проспекта и Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и всички приложения към него ще са достъпни на интернет страницата на емитента: <http://www.famanagement.eu/емисия-облигации-isin-bg2100043251/>. Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и всички приложения към него, ще са достъпни на интернет страницата на довереника на облигационерите “АВС Финанс” АД: <https://abc-finance.info/>

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 1 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

4.1. Описание на инвестиционните цели на дружеството

Съгласно Устава, основната инвестиционна цел на Дружеството е насочена към нарастване на стойността и пазарната цена на акциите на Дружеството и увеличаване размера на дивидентите, изплащани на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал

Дружеството няма да участва в учредяването или в придобиването на дялове или акции в специализирано дружество по смисъла на чл. 28 от ЗДСИЦДС.

Източниците на финансиране на дейността на Дружеството са собствения и привлечения капитал. За финансиране на своите инвестиции Дружеството използва и средствата от внесения при регистрацията капитал, както и средствата, набрани при първоначалното увеличение на капитала. „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ използва и привлечен капитал в рамките на закона за финансиране на дейността си. Дружеството не е определило максимален размер на привлечените средства спрямо стойността на собствения му капитал.

Съветът на директорите на Дружеството се стреми към нарастване на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска чрез диверсификация на портфейла от вземания. Стратегията на Дружеството се базира на принципа на получаване на доходи от лихви от придобитите вземания, както и от разликата между покупната стойност и номинала на вземането, реализирана при

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ АДСИЦ

продажба или цялостно изплащане на вземането. Тази стратегия се осъществява при балансирано разпределение на риска.

4.2. Ограниченията в инвестиционната политика на дружеството, в рамките на които се взимат инвестиционни решения

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ“ АДСИЦ осъществява дейността си съобразно ограничения, заложи в Устава му и българското законодателство.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ“ АДСИЦ не може да се преобразува в друг вид търговско дружество, както и да променя предмета си на дейност освен в случаите по чл. 16 т. 4 от ЗДСИЦДС.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ“ АДСИЦ не може да извършва други дейности извън посочените в настоящия Устав, освен ако са позволени от ЗДСИЦДС.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ“ АДСИЦ не може да дава заеми или да обезпечавя чужди задължения;

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ“ АДСИЦ не може да получава заеми, освен:

- като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;
- по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активите по чл. 5 и чл. 6 от устава.
- по банкови кредити в размер до 20 на сто от активите си, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца;

Дружеството може да инвестира свободните си средства само в ценни книжа, издадени или гарантирани от държава членка и/ или в банкови депозити в банки, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка.

Дружеството може да инвестира до 10 на сто от активите си в трето лице по чл.27, ал. 3, при спазване на изискванията на чл. 27 ал. 4 и следващи от ЗДСИЦДС.

Освен горното, Дружеството спазва и следните принципи при вземане на инвестиционни решения относно придобиваните вземания и инвестиране на свободните средства:

- вземането се преценява от гледна точка на възможностите за генериране на бъдещ доход (основно кредитен риск); в случай на преценка от страна на Дружеството, че тези възможности са твърде несигурни или отдалечени във времето, вземането не се придобива;

- приемлива първоначална инвестиция – при придобиване на вземане първоначалната инвестиция трябва да е не по-висока от пазарното ниво (или справедливата стойност при липса на пазарна цена) на сходни вземания;

- диверсификация – дружеството няма разработена конкретна политика за инвестиране на свободните си средства и разпределение на придобиваните вземания по видове, но вземанията от конкретните длъжници се избират с цел увеличаване и диверсификация на портфейла от вземания на Емитента. Диверсификацията се постига, чрез придобиване на вземания от длъжници, опериращи в различни сектори на българската икономика.

4.3. Описание на политиката на емитента относно придобиване на нов актив или активи

Съгласно ЗДСИЦДС, преди придобиването на вземания, „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ възлага оценяването им на един или повече експерти с квалификация и опит в тази област. За лицата, на които ще бъде възложена оценката важат ограниченията по чл. 22 от цитирания закон. Цените, по които дружеството придобива вземанията не могат да бъдат значително по-високи, а цените по които ги продава, значително по-ниски от направената оценка. Притежаваните от дружеството вземания се оценяват в края на всяка финансова година или промяна с повече от 5 % на индекса на инфлация определен от Националния статистически институт.

4.4. Описание на критериите, на които отговарят вземанията, в които ще инвестира дружеството, както и характеристиките на придобитите вземания

Инвестиционната политика на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не предвижда допълнителни ограничения относно вида на вземанията освен законово определените съгласно ЗДСИЦДС. Дружеството може да инвестира в обезпечени и необезпечени вземания, да придобива всякакви видове вземания, включително и бъдещи такива, вземания към местни физически и/или юридически лица, възникнали по силата на гражданскоправни и търговски сделки, както и вземания по заповедни ценни книжа (записи на заповед, менителници и др.), деноминирани в евро или чуждестранна валута. Дружеството може да придобива всякакви нови вземания по предходното изречение.

Съгласно ЗДСИЦДС и Устава на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, Дружеството не може да инвестира във вземания, които:

- не са към местни лица;
- са обект на принудително изпълнение;

4.5. Информация за придобитите вземания:

Вид на вземанията

2.1. Нетекущи вземания по договори за цесии

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, определени при първоначалното признаване - нетекущи		
Вид	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, представляващи вземания от несвързани лица, в т.ч.:	4 184	4 420
Главници по цесии	4 184	4 420
Общо	4 184	4 420

Видове текущи финансови активи:

Текущи финансови активи	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност	2 057	1 908
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	66 121	32 834
Общо	68 178	34 742

В т.ч. са включени

Вземания по цесии, отчитани по амортизирана стойност - текущи		
Вид	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Вземания по цесии от несвързани лица, в т.ч.: /нето/	2 057	1 908
Вземания за главници по цесии от несвързани лица	1 871	1 825
Вземания за лихви по цесии от несвързани лица	186	83
Общо	2 057	1 908

Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, определени при първоначалното признаване - текущи

Вид	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Финансови активи, дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, представляващи вземания от несвързани лица, в т.ч.:	66 121	32 834
Главници по цесии	64 771	31 956
Лихви по цесии	1 350	878
Общо	66 121	32 834

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. финансовите активи на Дружеството, представени в горните таблици, са основно вземания от юридически лица, придобити с договор за цесия, за които е договорен лихвен процента между 3.5% и 6,5%. Договорените падежи за погасяване на текущите вземания са предимно през 2026 год., а на нетекущите - 2027 год. В стойностите на вземанията в горните таблици е включен общия размер на вземанията, придобити с цесии за главница и лихви, по тяхната справедлива стойност. През 2025 г. Финанс асистанс мениджмънт АДСИЦ продава и събира придобитите съществени по стойност вземания, набрани чрез емитиран от Дружеството облигационен заем, като получените средства инвестира в нови вземания както и за покриване на текущи разходи и изплащане на дивидент. Емитирана е нова облигационна емисия в размер на 15 000 евро съгласно решение на СД от 10.12.2025 год.

Придобитите вземания със средства от новоемитираната облигация са 25 бр., необезпечени, деноминирани в лева, към български юридически лица с които дружеството няма свързаност. Балансовата стойност на тези вземания към 31.12.2025 г. е 35 465 хил. лв. и е 49,01% от стойността на портфейла от вземания.

Признатите приходи от лихви във връзка с вземанията по цесии са в размер на 1 869 хил. лв. и 144 хил. лв от операции с финансови инструменти (2024 г. – 1916 хил. лв. и 468 хил. от операции с фин. инструменти), а резултатът от оценки на вземанията, придобити с цесии до тяхната справедлива стойност е положителен в размер на 382 хил. лв. (2024 г. – отрицателен 22 хил. лв.)

4.6. ОЦЕНКА НА ВЗЕМАНИЯТА ВСИЧКИ НЕОБХОДИМИ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ОЦЕНКАТА ДАНИИ ЗА ВЗЕМАНИЯТА

За определяне на справедливите стойности на вземанията по цесии се извършват оценки от независими оценители.

При изготвяне на оценителските доклади са използвани всички релевантни данни за вземанията, включително техния правен статус, характеристики на длъжниците, договорени лихвени условия, срокове на погасяване, валута, наличие или липса на обезпечения, както и информацията относно обслужването на вземанията и тяхната събираемост.

Към 31.12.2025 г. всички вземания на Дружеството са необезпечени – по тях няма учредени залози, ипотeki или предоставени поръчителства от трети лица. Вземанията са деноминирани в български лева и няма вземания в друга валута. Всички вземания са към български юридически лица, като Дружеството няма вземания от физически лица. Вземанията са с падеж през 2026 г., като само едно е с падеж след 31.12.2026 г.

Вземанията са лихвоносни с договорени лихвени проценти в диапазона от 3,50% до 6,00%. Към 31.12.2025 г. всички вземания се обслужват съгласно договорените условия и няма просрочени задължения.

Вземанията са признати от длъжниците и към посочената дата няма правни спорове, съдебни или изпълнителни производства във връзка с тях. Те са надлежно документирани и са заведени счетоводно, както в баланса на Дружеството, така и в счетоводствата на съответните длъжници. След 31.12.2025 г. е извършено задължително потвърждение на вземанията и задълженията във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет на Дружеството.

Оценката на вземанията е извършена чрез прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, коригиран с показатели за вероятност от неизпълнение и очаквана загуба, както и чрез метод на чистата стойност на активите, коригиран с вероятност за събираемост и стойност на парите във времето.

ДАТАТА, НА КОЯТО Е ИЗВЪРШЕНА ОЦЕНКАТА

Съгласно чл. 23, ал. 1 от ЗДСИЦДС притежаваните от дружеството със специална инвестиционна цел вземания се оценяват към края на всяка финансова година при съответно прилагане на чл. 22 от същия закон, като оценката трябва да бъде изготвена не по-късно от 28 февруари на следващата година. Посоченото изискване не се прилага, в случай че е налице оценка, която е валидна към края на финансовата година.

Оценителските доклади за вземанията, закупени със средства от емитираната облигация, са издадени в периода 16.12.2025 г. – 23.12.2025 г., като датата на оценката съответства на датата на съответния оценителски доклад.

Оценителските доклади за вземанията, за които се изисква извършване на оценка по чл. 23, ал. 1 от ЗДСИЦДС към края на финансовата година, са изготвени с ефективна дата на оценката 31.12.2025 г., като съответните доклади са издадени в периода 04.01.2026 г. – 23.01.2026 г. Четири вземания от портфейла, придобити през 2025 г., имат валидни оценки към 31.12.2025 г.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

МЕТОДИТЕ, ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ОЦЕНКА НА ВЗЕМАНИЯТА, И СУМИТЕ, НА КОИТО СЕ ОЦЕНЯВАТ ВЗЕМАНИЯТА (ПОСОЧВАТ СЕ ОТДЕЛНО СУМИТЕ СПОРЕД ИЗПОЛЗВАНИЯ МЕТОД ЗА ОЦЕНКА, КАКТО И ОБЩАТА СУМА, НА КОЯТО СЕ ОЦЕНЯВАТ ВЗЕМАНИЯТА)

При наличие на материално обезпечение по договора за цесия оценителят извършва оценка на обезпечението.

При липса на изрично записани обезпечения на вземанията по договорите за цесии е целесъобразно използването на метод за оценка, позволяващ до се анализира и оцени финансово-икономическото състояние на длъжника и величината на собствения му капитал, като измерител на степента на неговата икономическа отговорност.

Използван оценъчен метод	Стойност в хил. лева към 31.12.2025 г.	Процент от общия размер
Метод на чиста стойност на активите, коригирана с вероятност за събиране и стойност на парите във времето	28 788	39.78%
Метода на „Дисконтираните парични потоци“ коригиран с показатели за вероятност от неизпълнение и очаквана загуба (изчислени на база Altman Z-Score)	41 517	57.37%
Търговско вземане - без пазарна оценка	2 057	2.84%
Всичко	72 362	100%

От посочения по-горе цял портфейл от вземания, вземанията закупени със средства от новоемитираната облигация са оценени както следва:

Използван оценъчен метод	Стойност в хил. лева към 31.12.2025 г.	Процент от общия размер
Метод на чиста стойност на активите, коригирана с вероятност за събиране и стойност на парите във времето	18 932	26.16%
Метода на „Дисконтираните парични потоци“ коригиран с показатели за вероятност от неизпълнение и очаквана загуба (изчислени на база Altman Z-Score)	16 533	22.85%
Всичко	35 465	49.01%

СРАВНЕНИЕ НА СУМАТА ОТ ОЦЕНКАТА НА ВЗЕМАНИЯТА СЪС СЪОТВЕТНАТА СУМА ОТ ПОСЛЕДНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. финансовите активи на Дружеството, са основно вземания от юридически лица, придобити с договор за цесия, за които е договорен лихвен процента между 3.5% и 6,5%. Договорените падежи за погасяване на текущите вземания са предимно през 2026 г., а на нетекущите - 2027 г. В стойностите на вземанията е включен общия размер на вземанията, придобити с цесии за главница и лихви, по тяхната справедлива стойност. През 2025 г. Финанс асистанс мениджмънт АДСИЦ продава и събира придобитите съществени по стойност вземания, набрани чрез емитиран от Дружеството облигационен заем като получените средства инвестира в нови вземания както и за покриване на текущи разходи и изплащане на дивидент.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Съгласно издадените оценителски доклади, балансовата стойност на вземанията по договори за цесия не надвишава възстановимата стойност на необезпечените вземания към 31.12.2025 г. Към датата на изготвяне на последния одитиран финансов отчет (31.12.2024 г.) размерът на вземанията възлиза на 39 162 хил. лв., а към датата на последния междинен финансов отчет (31.12.2025 г.) – на 72 362 хил. лв. Нарастването се дължи основно от закупуване на нови вземания със средствата от емитираната облигация, както и движения в портфейла от вземания през годината свързани с парични погасявания по вземания, продажба и придобиване на вземания в дейността през 2025 г.

4.7. Относителен дял на необслужваните вземания от всички вземания

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ определя като необслужвани вземанията, по които дружеството е констатирало неизпълнение и по които са заведени правни и арбитражни производства.

Към 31.12.2023 г. и към 31.12.2024 г. „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ няма необслужваните вземания.

Към датата на изготвяне на този проспект „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ няма необслужваните вземания.

4.8. Данни за банката-депозитар

4.8.1. Основни данни

Банка депозитар на Финанс Асистанс Мениджмънт АДСИЦ е “Тексим банк” АД със седалище и адрес на управление гр. София п.к. 1303, бул. „Тодор Александров“ №117, електронна страница в интернет <https://www.teximbank.bg/> с телефонен център за обслужване на клиенти: +359 2 903 55 00, 0 700 10 115 и Имейли: info@teximbank.bg – за информация; complaints@teximbank.bg – за жалби; signals@teximbank.bg – за сигнали за нарушения.

“Тексим Банк” АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България през 1992 г. „Тексим Банк“ АД е универсална търговска банка, притежаваща пълен лиценз за извършване на банкови услуги в страната и в чужбина. Банката извършва банкова дейност въз основа на Лиценз N Б-27, издаден от БНБ. В ТР е обявено обстоятелството, че банката е публично дружество на 16.01.2013 г.

“Тексим банк” АД отговаря на изискванията на ЗДСИЦДС, съответно чл. 28 и глава пета от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

4.9. СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ НА ДОГОВОРА С ДРУЖЕСТВОТО СЪС СПЕЦИАЛНА ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ

4.9.1. ПРЕДМЕТ НА ДОГОВОРА

По силата на договор за депозитарни услуги от 15.11.2018 г., сключен между „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ и „Тексим Банк“ АД, „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ възлага, на основание и при условията, установени и допустими от закона, на „Тексим Банк“ АД да изпълнява безсрочно срещу възнаграждение функции на Банка-депозитар, състоящи се в депозитарни финансови услуги, а именно:

- приема на съхранение парични средства и ценни книжа на Дружеството;

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- открива и обслужва сметки на името на Дружеството за притежаваните от него средства и ценните книжа;
- поддържа регистър на ценни книжа, емитирани в Република България и притежавани от Дружеството, които са вписани в регистъра на ЦД и регистъра на БНБ към подсметката на „Тексим Банк” АД;
- извършва плащания и операции по нареждане на Дружеството от негово име и за негова сметка при и по повод обслужване и администриране на активите му в пари и ценни книжа, до размера на съответната наличност по сметките му в Дружеството за пари и/или ценни книжа;
- събира доходи, свързани с ценните книжа, емитирани в Република България, и ги отнася по сметки на Дружеството;
- отчита се пред Дружеството за поверените ѝ активи и извършените операции.

Банката-депозитар има всички задължения по договора, които ЗДСИЦДС, ЗППЦК и наредбите по прилагането им изискват, включително: да съхранява и отчита отделно активите на Дружеството от собствените и останалите приети за съхранение активи; да извършва всички плащания при спазване на условията, предвидени в устава и проспекта на Дружеството и осигурява използването на приходите на Дружеството в съответствие с тези актове и със закона, включително следи за спазване уставното ограничение за разходите на Дружеството.

Ежемесечно дружеството заплаща възнаграждение на Банката-депозитар –153.39 евро без ДДС.

Договорът се прекратява без предизвестие при следните условия:

- по взаимно съгласие на страните с писмено споразумение, в което задължително и окончателно се уреждат отношенията между тях по него и имуществените им последици;
- при прекратяване на Дружеството, включително и при откриване на производство по ликвидация или несъстоятелност;
- при образуване на производство по ликвидация или несъстоятелност спрямо Банката-депозитар;
- Договорът също така може да бъде прекратен с едностранно писмено предизвестие от всяка от страните по него: едномесечно по отношение на Дружеството и двумесечно от страна на Банката-депозитар.

В случай на прекратяване на този договор Банката-депозитар прехвърля активите на Дружеството, както и всички необходими документи на посочената от него нова банка-депозитар. Прехвърлянето на паричните средства и ценните книжа се извършва в срок пет работни дни от посочване от страна на Дружеството на новата банка-депозитар, като за паричните средства срокът тече от посочването на конкретни парични сметки при нея. Банката-депозитар се задължава прехвърли документите, необходими на новата банка депозитар, за осъществяването на функциите ѝ.

От началото на дейността на Дружеството до датата на изготвяне на този Проспект Банката- депозитар не е била заменена.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

4.9.2. ОГРАНИЧЕНИЯ СПРЯМО ОТНОШЕНИЯТА МЕЖДУ БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР И КЛИЕНТА

БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР не може да бъде едно и също лице или свързано лице с членовете на СД на КЛИЕНТА или с друго лице, което изпълнява управителни или контролни функции при КЛИЕНТА, с инвестиционния посредник на КЛИЕНТА, чрез който се сключват и изпълняват инвестиционните сделки на КЛИЕНТА, както и с лица, които контролират КЛИЕНТА.

Термините "свързани лица" и "контрол" имат значението, дефинирано в S 1, т. 13 и 14 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

За БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР се прилагат съответно изискванията на глава пета от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ).

По време на действието на този Договор КЛИЕНТА е длъжен да съхранява собствените си парични средства и ценни книжа в БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР, да извършва безкасовите си плащания чрез БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР и да не възлага на друга банка-депозитар да извършва депозитарни услуги, докато този Договор не бъде прекратен.

В случаите, когато КЛИЕНТЪТ сключи договор за кредит с банка, различна от БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР, разплащанията през банката-кредитор могат да бъдат в размер не по-голям от определените от банката-кредитор в договора за кредит кредитни обороти по разплащателна сметка. КЛИЕНТЪТ е длъжен на всяко тримесечие да представя на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР информация относно усвояването на кредита и неговото погасяване.

БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР не отговаря за задълженията си към своите кредитори с паричните средства, които дължи на КЛИЕНТА.

По време на действието на този Договор БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР не може:

а/ да възлага на друга банка да изпълнява функциите ѝ на БАНКА-ДЕПОЗИТАР и изпълнението на депозитарните услуги по този Договор; б/ да откаже предоставянето на информация или издаването на удостоверителен документ за размера на активите, включително вложените парични средства, падежа и/или номиналната стойност на депозираните за съхранение ценни книжа; в/ да използва за своя сметка предоставените ѝ на съхранение ценни книжа и парични средства на КЛИЕНТА; г/ да прихваща свои вземания срещу КЛИЕНТА за сметка на поверените ѝ от КЛИЕНТА за съхранение парични средства и ценни книжа.

4.9.3. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР

БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР се задължава:

Да приема, съхранява и отчита паричните средства на КЛИЕНТА съгласно своите общи условия за съответните сметки, ЗППЦК, ЗДСИЦ и ЗДКИСДПКИ;

Да не допуска разходването на паричните средства на КЛИЕНТА за цели и по начин, противоречащи на предмета на договора с банката депозитар, изисквания на действащото законодателство и на Устава на КЛИЕНТА;

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Да извършва в рамките на обичайните срокове плащания и преводи по нареждане на КЛИЕНТА, от негово име за негова сметка;

Да съхранява всички активи, предмет на Договора, отделно от своите финансови инструменти и парични средства, като безналичните финансови инструменти се съхраняват в съответните сметки и подсметки на/в регистъра на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР в ЦД, Българска народна банка, а останалите активи на КЛИЕНТА се съхраняват на негово име в БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР,

Да съхранява чуждестранните финансови инструменти на КЛИЕНТА или удостоверителни документи за такива финансови инструменти, предмет на Договора, при чуждестранна банка, с която има договор за това и в съответствие с договора и приложимото право;

Да приема за съхранение наличните ценни книжа и поименни сертификати, удостоверяващи собствеността на КЛИЕНТА върху безналичните ценни книжа, отразени в тях;

Да полага дължимата грижа при изпълнение на задълженията си, както и:

Да извършва в рамките на нормативно определените срокове плащания и преводи, произтичащи от Договора, за сметка на КЛИЕНТА;

Да се разпорежда с активите на КЛИЕНТА само по изрично писмено нареждане на оправомощените за това лица по силата на закона или по пълномощие съгласно предоставено на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР изрично нотариално заверено пълномощно, надлежно издадено от лица с разпоредителни права по отношение на активите на КЛИЕНТА, предмет на нареждането;

Да се отчита на всеки три месеца за поверените ѝ по Договора активи, включително парични средства и ценни книжа, и за извършените операции с тях пред КЛИЕНТА в срок до 7 работни дни след края на предходния месец.

Да уведоми писмено КЛИЕНТА в срок до три работни дни, ако спрямо нея бъде приложена административна мярка по чл. 103, ал. 2 от Закона за кредитните институции.

Да уведоми незабавно КЛИЕНТА, когато БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР отказва да изпълни отправено до нея нареждане, поради противоречие със закона, устава/учредителния акт на КЛИЕНТА или с Договора с банката депозитар.

Да предава и/или приема чрез упълномощен служител всякакви документи и информация, свързани с дейността на КЛИЕНТА, съгласно неговите инструкции и/или изискванията на съответните нормативни актове, като своевременно информира КЛИЕНТА по начините, посочени в т. 29 и т. 30 от Договора, за получената информация и/или документи, свързани с изпълнение на задълженията ѝ по Договора и приложимото право.

Да не разгласява информация относно автентичността на документите, получени от КЛИЕНТА по Договора, както и други поверителни данни, освен в случаите, когато законът предвижда друго или КЛИЕНТЪТ е дал предварителното си писмено съгласието за това.

БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР отговаря пред КЛИЕНТА за всички вреди претърпени от него в резултат от неизпълнение на задълженията от нейна страна, включително от непълно,

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР отговаря.

Да отразява придобитите от КЛИЕНТА финансови инструменти, предмет на Договора, в съответните сметки и подсметки на/в регистъра на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР в ЦД, Българска народна банка, и/или в друга предварително съгласувана с КЛИЕНТА депозитарна институция по смисъла на S 1, т. 79 от ДР на ЗПФИ.

В частност, във връзка със сделки с или притежавани от КЛИЕНТА ДЦК БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР се задължава:

Да заверява със съответните суми сметки, посочени от КЛИЕНТА, на падеж и/или междинни лихвени плащания по притежаваните ДЦК от КЛИЕНТА, съответно, от негови клиенти, по индивидуалните сметки на всеки от тях, водени от БАНКАТА в системата за регистрация на ДЦК по чл. 24 от Наредба 2 на БНБ от 4 октомври 2007г.

Да уведоми по телефона или e-mail адрес КЛИЕНТА за изпълнението на всяка направена за негова сметка или за сметка на негови клиенти поръчка след получаване на съобщението на БНБ за резултатите от проведения аукцион.

Да отчита ДЦК, собственост на КЛИЕНТА или на негови клиенти, отделно собствените си активи или активите на други трети лица, приети на съхранение и управление.

БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР няма право:

Да възлага на друга банка да изпълнява функциите ѝ по Договора.

Да отказва при поискване от редовно упълномощени от КЛИЕНТА лица издаването на удостоверителни документи, съдържащи информация относно вида и размера на депозираните от КЛИЕНТА активи, включително за вложените парични средства, падежа и/или номиналната стойност на депозираните ценни книжа.

Да използва за своя сметка предоставените ѝ за съхранение ценни книжа.

БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР има право:

Да изисква от КЛИЕНТА да извършва всички правни и фактически действия, както и да представя всички документи и информация, които са необходими за изпълнение на задълженията ѝ по Договора.

Да получава възнаграждение, в сроковете и при условията на този договор, както и дължимите от КЛИЕНТА такси, комисиони и разноски, направени във връзка с изпълнение на задълженията му по Договора.

Да уведомява КЛИЕНТА за действия на представляващите го лица, които са в нарушение на закона, на устава/учредителния акт на КЛИЕНТА или на Договора.

Да отказва изпълнението на нарежданията по т. 11.7.1 и т. 11.7.2, когато същите противоречат на действащото законодателство и Договора, както и в случаите, когато:

а/ не е осигурена необходима или достатъчна наличност в пари по сметката/ите на КЛИЕНТА; б/ не са съставени или редовно оформени всички изискуеми реквизити; в/ не са подписани от оторизираните за целта лица, в т.ч. редовно упълномощени лица по смисъла на т. 11.7.2; г/ не са предоставени изискуемите за изпълнението им документи.

БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР не носи отговорност:

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

За настъпили вреди или други неблагоприятни последици за КЛИЕНТА, ако нарежданията във връзка с изпълнението на Договора са дадени със закъснение или с неточно съдържание, но в съответствие с чл. 94 от ЗЗД;

При неизпълнение на нареждане по Договора, ако същото противоречи на закона или на Договора с банката депозитар;

За настъпили рискове и неблагоприятни последици за КЛИЕНТА, причинени от трети страни, във връзка и/или по повод изпълнението на Договора.

4.9.4. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА КЛИЕНТА

КЛИЕНТЪТ се задължава:

Да открие необходимите банкови сметки при БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР.

Да предостави на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР заверени от представляващите го лица копия на:

а\ решение за регистрация на КЛИЕНТА и/или удостоверение за актуално състояние, освен в случаите, когато предоставянето им не се изисква по изрична разпоредба на закона;

б\ устав на КЛИЕНТА освен в случаите, когато предоставянето му не се изисква по изрична разпоредба на закона; в\ нотариално заверени пълномощни и спесимени от подписите на лицата, които имат право да се разпореждат с парите по сметките на КЛИЕНТА [в случай че те са различни от представляващите КЛИЕНТА по регистрация/; г\ разрешение от КФН за издаване на лиценз за извършване на дейност, когато такова се изисква от закона; д\ както и да уведомява БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР за промените в посочените в настоящата т.15.2 документи незабавно, но не по-късно от 5 работни дни от датата на настъпване на промяната.

Да извършва всички правни и фактически действия, необходими за изпълнението на Договора, в т.ч. дава съгласие за извършване на трансфери на финансови инструменти.

Да предоставя на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР всички допълнителни документи и информация, необходими за изпълнението на този Договор.

Да заплаща на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР дължимото възнаграждение съгласно сроковете и условията на Договора.

Да изпълнява своевременно указанията на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР за извършването на вписвания по подсметка на/в регистъра на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР в ЦД, Българска народна банка, и/или в друга предварително съгласувана с него депозитарна институция.

КЛИЕНТЪТ отговаря за достоверността на документите, както и за верността, пълнотата и точността на информацията, която предоставя на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР за изпълнение на задълженията ѝ по договора.

КЛИЕНТЪТ с подписване на Договора предоставя на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР съгласие за служебно събиране на вземания (съгласие за директен дебит) по смисъла на Наредба 3 на БНБ за условията и реда за откриване на платежни сметки, за изпълнение на платежни операции и за използване на платежни инструменти, въз основа на което БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР събира дължимите ѝ от КЛИЕНТА по Договора суми от сметките на КЛИЕНТА в национална и чуждестранна валута. В случай, че сметката е влогова или депозитна, БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР има правото да наруши срока на влога или депозита,

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

със следващите от това последици, за което КЛИЕНТЪТ с подписване на Договора се счита за уведомен и заявил изричното си и неотменимо съгласие. 53

КЛИЕНТЪТ носи цялата отговорност за законосъобразността на всички подавани от него поръчки, независимо за чия сметка са последните [негова лична или за сметка на негови клиенти/, както и за изпълнението на задълженията по всички сделки, сключени въз основа на тези поръчки.

Всяка клауза на договора, касаеща поръчка/сделка с ДЦК за сметка на КЛИЕНТА, се прилага съответно и за поръчки/сделки с ДЦК за сметка на клиенти на КЛИЕНТА.

КЛИЕНТЪТ декларира, че е получил, запознал се е и изцяло и безусловно приема действащата Тарифа за банки на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР в редакцията ѝ във всеки един момент от действие на Договора, като се съгласява да не оспорва правата на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР по Тарифата.

КЛИЕНТЪТ има право:

Да получава при поискване информация [към съответната дата/ за наличностите и движението на парични средства по сметките си.

Да получава при поискване информация [към съответната дата/ за вида, размера, падежа и други данни за съхраняваните в БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР ценни книжа.

Да получава от БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР на всеки три месеца справка, съдържаща информация за извършените през периода операции и състоянието на поверените ѝ активи към края на съответния отчетен период.

4.9.5. ОБЩИ УСЛОВИЯ

Страните по договора се задължават да не разпространяват факти, обстоятелства и информация, свързана с изпълнението на Договора. В случай на прекратяване на Договора и смяна на БАНКАТА-ДЕПОЗИТАР, БАНКАТА ДЕПОЗИТАР прехвърля активите на КЛИЕНТА, както и всички необходими документи на посочена от КЛИЕНТА нова банка-депозитар/депозитарна институция. Прехвърлянето на паричните средства и ценните книжа се извършва в десетдневен срок от посочване от страна на КЛИЕНТА на банкови сметки при новата банка-депозитар, съответно на клиентски подсметки за ценни книжа в ЦД и/или други депозитарни институции. Прехвърлянето на налични ценни книжа и други активи се извършва с предаването им на новата банка-депозитар в същия срок. Прехвърлянето се извършва във възможния най-кратък срок след представяне от страна на КЛИЕНТА на уведомление за сключения договор между него и новата банка-депозитар и писмени инструкции относно депозитарните институции, които ще използва новата банка-депозитар. Всяка от страните дължи на другата обезщетение в размер на вредите, които виновно е причинила и които са пряк и непосредствен резултат от неизпълнение на задълженията ѝ. Всички спорове, възникнали при изпълнението на този договор, се решават по взаимно съгласие на страните или от съответната съдебна инстанция.

За неуредените с Договора въпроси се прилага действащото българско законодателство.

Страните взаимно си предоставят писмена информация за лицата, упълномощени да ги представляват при изпълнението на Договора, като осъвременяват същата при промяна.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

4.10. Данни за трети лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС, свързани с обслужването на дейността на дружеството със специална инвестиционна цел

Има сключени договори за поръчка от 03.12.2018 г. с обслужващо дружество М Рент ЕАД по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС.

„М Рент“ ЕАД, е вписано в регистъра на Софийски градски съд с Решение № 1 от 15.07.2005г., парт. 95544, том 1271, стр. 41 по фирмено дело 7974/2005 г. под името „Ти Би Ай Рент“ ЕАД. Дружеството е регистрирано в ТР с ЕИК 131455456.

С вписване в ТР от 11.07.2017 г. наименованието му е променено на „М Рент“ ЕАД. Интернет страницата на дружеството е www.mrent.bg, адрес: София 1407, бул. „Черни връх“ № 53, e-mail: office@mrent.bg. „М Рент“ ЕАД се представлява заедно от Асен Христов Атанасов и Ралица Иванова Иванова. Основната дейност на Дружеството е свързана с инвестиции в оперативен лизинг на юридически лица.

По силата на договор за извършване на дейности като трето лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС от 03.12.2018 г., сключен между „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ и „М Рент“ ЕАД, „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ на основание и при условията, установени и допустими от закона, възлага, а третото лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС приема и се задължава срещу заплащане на уговорено възнаграждение да изпълнява функции на трето лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС, а именно:

- да изпълни с грижата на добър търговец възложените му дейности точно, в рамките на възложеното от Доверителя и учредената за изпълнението ѝ представителна власт;
- да предаде на Доверителя всичко, което е получил в изпълнение на възложените дейности заедно с удостоверителни, отчетни и легитимационни документи;
- да информира своевременно Доверителя за предприетите действия в изпълнение на възложената работа и да заявява исканията си към него в обичайно необходимите, обективно възможни и разумни срокове, в рамките на които Доверителят да оказва съдействие;
- да изпълнява стриктно нарежданията на Доверителя във връзка с изпълнение на възложените дейности;
- веднъж месечно или при поискване третото лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС представя на Доверителя в електронен/писмен вид отчет за дейността си за предходния период;
- да не извършва и/или да се въздържа от извършване на действия, с които би могъл да увреди доброто име и/или имуществото на Доверителя;
- да запази конфиденциалност и съблюдава строго забраната за разпространяване на факти и обстоятелства, съставляващи фирмена/банкова тайна, по отношение на всички действия, предприети пряко или чрез натоварените от него лица в изпълнение на възложените му от Доверителя дейности;
- да не разпространява факти и обстоятелства, съставляващи служебна тайна, и да не извършва действия пряко или чрез избраните от него лица, уронващи авторитета и доброто име на Доверителя;

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- да изпълни възложените му от Доверителя дейности чрез определени от него лица, притежаващи съответната правоспособност;
- да осигури необходимото техническо оборудване за изпълнение на възложените му от Доверителя дейности в т.ч. офиси, комуникационни средства, хардуер и специализиран софтуер;
- след приемане на окончателното изпълнение на всяка една възложена му дейност заедно с отчета да върне на Доверителя предадените му от същия документи, които се намират в него, в т.ч. и при лицата за чиито действия отговаря;
- в тридневен срок, считано от деня следващ този на получаване на документите да образува изпълнително дело, като съдебните такси и разноските в производството по принудително изпълнение, в т.ч. възнаграждението на адвокатите са за сметка на Довереника.

Третото лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС се задължава:

- по изискване на Доверителя в правото на същия да представя писмен отчет на всяко тримесечие за предприетите от него действия в изпълнение на възложените му от Доверителя дейности и за постигнатите резултати, както и копия от документите, съставени при изпълнението под формата на съдебно досие.

Третото лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС има право:

- да предприеме действия от името и за сметка на Доверителя за събиране на просрочени след придобиването им от Доверителя вземания от задължените лица, посочени във всяка отделна възложена му дейност съгласно делегираните му права с Договора;
- да подписва споразумения от името на Доверителя с длъжници по просрочени вземания предоставени за събиране, без право да редуцира размера на вземанията. В рамките на три работни дни от датата на подписването на конкретното споразумение да уведомява Доверителя за сключеното споразумение;
- да получи определеното с този договор възнаграждение за изпълнение на възложените му от Доверителя дейности по сметката, визирана в Договора.

Доверителят се задължава:

- да овласти третото лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС, респективно посочен от него адвокат с всички правомощия, необходими за изпълнение на възложените от Доверителя дейности съгласно действащото законодателство;
- да оказва на третото лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС необходимото за изпълнението на поръчката съдействие като:
 - приема своевременно решения в компетентността на Доверителя, отнасящи се до и от които зависи изпълнението на възложените от Доверителя дейности;
 - предоставя и/или издава документи;
- упълномощи при необходимост един адвокат, посочен от третото лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС, с обем от права, съгласно установеното в т. 2 от Договора, включително с правото да преупълномощава други адвокати със същия обем права.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- да заплати на третото лице по смисъла на чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС възнаграждение така, както е установено в Договора;

4.11. Данни за оценителите на вземанията или недвижимите имоти

4.11.1. Имена на оценителите за предходните 3 години

„Бънков“ ЕООД е дружество на независим оценител, извършващо консултантски и оценителски услуги, основано през 2025 година. Дружеството притежава Сертификат за оценителска правоспособност с регистрационен номер 901600277/14.01.2026г. (предходен 900500277/22.06.2025г.).

Диана Божидарова Гаргова, правоспособност за сертификати 100101996/22.08.2011 г. и № 500100703/17.11.2014 г. за оценка на търговски предприятия и вземания и недвижими имоти.

„Брайт Консулт“ ООД, адрес: гр. София, п. код 1612, ул. „Ами Буе“ № 72, ет. 2, офис 12.

„Велинов Консулт“ ЕООД адрес: гр. Варна, п.к. 9000, р-н Одесос, ул. „Христо Ботев“ 6, вх. В ет.1.

4.11.2. Кратка информация относно професионалната квалификация и опит на оценителите

„Бънков“ ЕООД е специализирано дружество в предоставянето на консултантски услуги и извършването на независима оценка на земеделски земи и трайни насаждения, търговски предприятия и вземания, недвижими имоти, машини и съоръжения, финансови активи и финансови институции, права на интелектуалната и индустриалната собственост и други фактически отношения, чрез своя едноличен собственик и управител – Стефан Симеонов Бънков, независим оценител, вписан в регистъра по чл.15 от Закона за независимите оценители и член на КНОБ със следните квалификации:

- Сертификат № 810100517/30.10.2017г. – Камара на независимите оценители в България – Земеделски земи и трайни насаждения;
- Сертификат № 500100809/01.02.2018г. – Камара на независимите оценители в България – Търговски предприятия и вземания;
- Сертификат № 100102440/24.06.2019г. – Камара на независимите оценители в България – Недвижими имоти;
- Сертификат № 300100965/24.11.2023г. – Камара на независимите оценители в България – Машини и съоръжения;
- Сертификат № 600100081/06.12.2024г. – Камара на независимите оценители в България – Финансови активи и финансови институции;
- Сертификат № 400100247/12.12.2025г. – Камара на независимите оценители в България – Права на интелектуалната и индустриалната собственост и други фактически отношения.

В практиката си управителят на дружеството се е утвърдил като предпочитан партньор в сферата на независими оценки и инвестиционните консултации.

Опитът на „Бънков“ ЕООД, натрупан с дългогодишната практика на едноличния собственик Стефан Симеонов Бънков, като оценител на свободна практика, дава

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

възможност на дружеството да предлага почти всички видове независими оценки, както и някои консултантски услуги:

- оценка на недвижими имоти;
- оценка на финансови активи и финансови институции;
- оценка на търговски предприятия и вземания;
- оценка на земеделски земи и трайни насаждения;
- оценка на машини, съоръжения и транспортни средства;
- оценка на интелектуална и индустриална собственост и други фактически отношения;
- консултантски услуги;
- консултиране при кредитиране;
- консултиране по управление и оптимизация на бизнеса.

В процеса на работа „Бънков“ ЕООД е изградило и утвърдило свои принципи и методи, които стриктно спазва в следването на своите цели:

- Предлагане на независими оценки с високо качество, съобразени с пазарните цени;
- Компетентност, осигурена чрез образование, обучение, практика и опит;
- Натрупване на опит в оценителската дейност;
- Приемане на задачата за оценка при сигурност за нейното извършване;
- Поверителност на информацията в оценката;
- Не се участва в покупко-продажба или в управлението на оценяван имот;
- Хонорарът за извършване на оценката не се основава на размера на стойността, която ще се получи в резултат на оценката.

При изготвяне на оценките се прилагат методи, утвърдени в практиката и залежали в действащите нормативни документи. Оценителските доклади се изготвят при спазване рамката на Българските стандарти за оценяване, нормите на Закона за независимите оценители, Международните и европейските стандарти за оценяване, Международните стандарти за финансово отчитане, Международни насоки за оценка на частния капитал и рисковия капитал (IPEV) и Кодекса за професионална етика, приет от КНОБ.

„Брайт Консулт“ ООД е консултантска и оценителска фирма, основана през 1994г., която притежава Сертификат за оценителска правоспособност регистрационен № 900300059/20.07.2010 г. за оценка на недвижими имоти, машини и съоръжения и цели предприятия. Повече информация за професионалната квалификация на „Брайт консулт“ ООД може да бъде открита на интернет страницата на компанията www.brightco.bg. В практиката си дружеството се е утвърдило като предпочитан партньор, от много водещи банкови институции, финансови и индустриални компании, в сферата на експертните оценки и приватизационните оценки. В рамките на своя предмет на дейност, „Брайт Консулт“ ООД предлага разнообразни, но взаимно свързани дейности и услуги, между които:

- оценяване на недвижими имоти и всички видове активи, икономически дейности и права на

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

интелектуална и индустриална собственост;

- оценяване пазарната стойност на акции, дялове и пакети от акции на търговски дружества;
- преоценка на активите на търговските дружества за счетоводни цели;
- изготвяне на финансови и инвестиционни анализи за оценка състоянието на търговски дружества и ефективността на инвестиционни проекти;
- управление на иновационни и инвестиционни проекти, търговско представителство и посредничество;
- маркетингови проучвания и анализи за отделни стокови групи на конкретни пазари, в т.ч.

изготвяне на анализи за състоянието на пазара на недвижими имоти като цяло и по региони;

- подготовка, организация и провеждане на процедури по продажба на недвижими имоти;
- разработка на високотехнологичен приложен софтуер.

„Брайт Консулт“ ООД разполага с екип от добре подготвени специалисти със сериозен опит в областта на оценяването, финансовия и инвестиционен анализ и управлението на проекти. Служителите притежават магистърски степени по икономика и технически науки и допълнителни квалификации в различни области, в т.ч. лицензи за оценка на всички видове активи. Всички експерти работят на постоянен трудов договор във фирмата, с което се гарантира професионализма и отговорността при изпълнение на възложените задачи и проекти. Ядрото от експерти на фирмата е съставено от бивши сътрудници на Института за развитие на промишлеността – София, които работят успешно и заедно в екип повече от 25 години. Високият професионален опит, умението за работа в екип, стремежът към самоусъвършенстване и уважението към клиента са основни изисквания на фирмата към нейните служители.

„Велинов Консулт“ ЕООД е дружество, извършващо консултантски и оценителски услуги, основано през 1996 година, което притежава Сертификат за оценителска правоспособност с регистрационен номер 902700016/15.07.2020г. Повече информация за дейността и професионалния опит на „Велинов Консулт“ ЕООД може да бъде открита на интернет страницата на компанията www.velinovconsult.bg. В практиката си дружеството се е утвърдило като предпочитан партньор в сферата на експертните оценки и приватизационните оценки. Опитът на „Велинов Консулт“ ЕООД, натрупан с дългогодишната практика и формираният екип от специалисти и експерти оценители дават възможност на дружеството да предлага всички видове експертни оценки, както и някои консултантски услуги:

- оценка на недвижими имоти;
- оценка на машини, съоръжения и транспортни средства;
- оценка на търговски предприятия и вземания;
- оценка на интелектуална и индустриална собственост и други фактически отношения;
- оценка на съвременно изобразително изкуство;

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- оценка на имоти в горски територии;
- оценка на земеделски земи и трайни насаждения;
- консултантски услуги;
- консултиране при кредитиране;
- консултиране при сертифициране по ISO 9001;
- сделки с недвижими имоти.

В процеса на работа „Велинов Консулт ЕООД“ е изградило и утвърдило свои принципи и методи, които стриктно спазва в следването на своите цели:

- Предлагане на експертни и приватизационни оценки с високо качество, съобразени с пазарните цени;
- Компетентност, осигурена чрез образование, обучение, практика и опит;
- Натрупване на опит в оценителската дейност;
- Приемане на задачата за оценка при сигурност за нейното извършване;
- Поверителност на информацията в оценката;
- При оценка на актив се работи само за един клиент или заинтересована страна;
- Не се участва в покупко-продажба или в управлението на оценяван имот;

Диана Божидарова Гаргова е оценител с практика в областта на оценките на вземания и на търговски предприятия, притежаващ Сертификати за оценителска правоспособност, издадени от Камарата на независимите оценители в България с:

- Регистрационен № 100101996/22.08.2011 г. за оценка на недвижими имоти;
- Регистрационен № 500100703/17.11.2014 г. за оценка на търговски предприятия и вземания.

4.12. Допълнителна информация за разходите на дружеството

4.12.1. Максимално допустим размер на разходите за управление на дружеството

Съгласно чл. 60 от Устава на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, Максималният размер на годишните разходи за управление на дружеството, в това число разходите за възнаграждения на членовете на СД на Дружеството, на прокуристите, на третите лица по чл. 27, ал.3 от ЗДСИЦДС, на регистрирания одитор, оценителите и банката-депозитар не може да надхвърля 12% (дванадесет на сто) от стойността на активите по баланса на дружеството. Като максималният размер на годишните разходи за възнаграждение на третите лица по чл. 27, ал. 3 от ЗДСИЦДС не може да надхвърля 4% (четири на сто) от стойността на активите по баланса на Дружеството, включен в годишния финансов отчет на Дружеството за годината на начисляването на разходите.

4.12.2. Метод за определяне на възнагражденията на членовете на СД и на третите лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС

В съответствие с политиката за възнагражденията, приета от СД на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, отговарящи на правната уредба, възнаграждението на

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

членовете на СД, включително и на изпълнителния директор, се определя от ОСА на дружеството, като съгласно политиката са определени обективни критерии при определяне на възнаграждението.

В следващата таблица е представена информация за начислените възнаграждения на членовете на СД и на третите лица по чл. 27, ал. 4 от ЗДСИЦДС.

	31.12.2025 г. '000 лв.	31.12.2024 г. '000 лв.
Заплати	67	67
Разходи за социални осигуровки	4	5
Общо	71	72
Възнаграждение по договор с трето лице по чл. 27. ал. 4 от ЗДСИЦДС	3	4

Членовете на СД освен постоянното месечно възнаграждение, могат да получават допълнително възнаграждение, определено на база нетната стойност на активите на дружеството за една акция. Размерът на допълнителното възнаграждение също се определя от ОСА.

Не се предоставят опции за акции, акции на дружеството или друга променлива.

Дружеството не прилага схема за изплащане на бонуси и /или на други непарични допълнителни възнаграждения.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не предвижда изплащане на променливи възнаграждения.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 16 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (ДОКУМЕНТ ЗА ВТОРИЧНИ ЕМИСИИ НА НЕДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА)

5.1. Съществена информация

5.1.1 Интереси на физически или юридически лица, участващи в емисията/ предлагането

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

5.1.2 Обосновка на предлагането и използването на постъпленията

Корпоративните облигации на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ бяха предложени за първоначална продажба на определени инвеститори – не повече от 149 лица, при условията на непублично (частно) предлагане. Настоящото предлагане се извършва с цел да се осигури възможност за вторична търговия на БФБ, която да позволи достъп до по-широк кръг потенциални инвеститори и да формира пазарна стойност на ценните книжа.

Разходите, свързани с непубличното (частно) предлагане са, както следва:

Разходи

Стойност (в евро)

Такса за регистрация на ISIN, CFI и FISN код на емисията в ЦД	141
Такса за регистриране на облигационна емисия в ЦД и издаване на депозитарни разписки	1 017
Такси за вписване в ТР на сключения облигационен заем и на поканата за първото ОСО	21
Възнаграждение на ИП “Фоукал Пойнт Инвестмънтс” АД по обслужване на частното пласиране на емисията облигации	8 692
Първоначално Възнаграждение на “АВС Финанс” АД за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите“*	839
Общо	10 710

Възнаграждението на “АВС Финанс” АД е фиксирано за всяка календарна година, в размер на 0,1% без включен ДДС върху непогасената част от сумата на главниците по облигационната емисия за всяка от годините през които съществуват непогасени главници и/или лихви по емисията. Възнаграждението за 2025 г. е 839, за 2026 г. – 18 000 евро с ДДС, както и за следващите години.

Разходите, свързани с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа са, както следва:

Разходи

Стойност (в евро)

Такса за поддържане на регистрация на емисия на Сегмент за облигации на Основния пазар на BSE	1 278
Допълнителна такса за поддържане на регистрация на емисия на Сегмент за облигации на Основния пазар на BSE за емисиите облигации, при които е възприет метод за изчисляване на лихвата с база EURIBOR	1 278
Такса за допускане до търговия на Сегмент облигации на БФБ	511
Такса към КФН за одобрение на проспект за допускане на емисията до регулиран пазар на ценни книжа	10 226
Общо	13 293

Не се предвиждат други съществени разходи за емитента свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

Общите разходи по непублично пласиране и разходите по допускането на емисията на регулиран пазар се очаква да възлязат на 24 003 евро.

След допускането до търговия на облигациите от настоящата емисия, приблизителния нетен резултат от нея за дружеството ще бъде 14 975 997 евро.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Дружеството е емитирало облигационния заем, съгласно решение на СД от 10.12.2025 г. със следната цел: увеличаване на размера на портфейла на вземания, изплащане на дължими суми по цесионни договори по вече придобити вземания и погасяване на задължения.

Настоящият проспект е за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на облигациите.

Сумата от постъпленията на емитирания облигационен заем е използвана за следните основни направления:

- Сума в размер на 1 324 хил. евро е използвана за погасяване на падежирали лихва и главница по предходна емисия;
- Сума в размер на 12 765 хил. евро е разходвана за покупка на нови вземания. Придобити са 25 бр. нови вземания с обща номинална стойност 18 567 хил. евро. Придобитите вземания представляват търговски задължения и задължения по договори за заеми. Вземанията са редовно обслужвани и са необезпечени. Не са предвидени допълнителни неустойки в случаи на неизпълнение от страна на длъжниците, освен законната лихва, съгласно чл. 86 от Закона за задълженията и договорите. Страните по договорите за покупка на вземанията не са свързани с емитента лица;
- Сума в размер на 822 хил. евро е разходвана за погасяване на задължения по вече придобити вземания по сключени договори за покупка на вземания. Страните по договорите за покупка на вземанията не са свързани с емитента лица;
- Сума в размер на 46 хил. евро е разходвана за заплащане на премията по полицата.

Останалата сума от облигационната емисия е използвана за осигуряване на ликвиден буфер на дружеството и посрещане на текущи оперативни нужди.

Емитирана сума е достатъчна за предвидените инвестиционни предназначения.

Емитентът планира да обслужва облигационния заем чрез използване на средства от основната си дейност, а именно чрез събираемост на текущите вземания или продажбата им. С оглед предотвратяване евентуални забавяния на лихвени/главнични плащания и ликвидни дефицити дружеството планира своевременно осигуряване на нужните средства преди съответните падежи. Предвид това Емитента не очаква бъдещи забавяния по обслужването на настоящата и предходно емитираната облигационна емисия. В допълнение, доколкото разходваните средства от настоящата емисия са за оптимизация на пасивите и инвестиции във вземания, това в дългосрочен план ще доведе и до допълнителна доходност за емитента, който допълнителен доход ще осигури средства за обслужване на задълженията на Емитента, включително по Облигационната емисия.

5.2. Информация относно ценните книжа, които ще се предлагат/допускат до търговия

5.2.1 Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат/допускат до търговия, включително Международния идентификационен номер на ценните книжа – ISIN (International Security Identification Number)

Емитираните облигации, които са предмет на допускане до търговия на регулиран пазар, са 15 000 броя, обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми,

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ АДСИЦ

лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, всяка с номинална стойност 1 000 евро (общо 15 000 000 евро). Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN код на емисията облигации – BG2100043251

5.2.2. Валута на емитираните ценни книжа

Емисията облигации на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ” АДСИЦ е в евро.

5.2.3. Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са били емитирани ценните книжа

Емисията облигации на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ” АДСИЦ е издадена съгласно Решение на СД на дружеството от 10.12.2025 г. Решението е взето на основание чл. 204, ал. 3 от ТЗ, във вр. с чл. 44 от Устава на дружеството.

С посоченото решение на СД Емитентът е поел задължението да предприеме всички необходими правни и фактически действия с оглед на това да осигури, че Облигациите от Емисията ще бъдат допуснати до търговия на БФБ в срок от 6 (шест) месеца след датата на издаването ѝ. Емисията облигации е издадена на 15.12.2025 г. и срока за изпълнение на ангажимента на Емитента по предходното изречение е до 15.06.2026 г. Съгласно разпоредбата на чл.100а, ал.2 от ЗППЦК и условията за издаване на облигационния заем, ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, емитентът поема задължението да изкупи обратно записаните облигации от облигационерите, отправили писмено искане за това. Изкупуването на облигациите се извършва в срок до 7 дни от датата на отправеното искане по цена равна на емисионната стойност на записаните облигации.

5.2.4. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа

Съгласно Решението на компетентния орган на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЕНТ” АДСИЦ за издаване на настоящата облигационна емисия, облигациите са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента.

Покупките и продажбите на облигации от настоящата емисия могат да се сключват, както на регулиран пазар (след регистрацията им за търговия на Сегмент за облигации на БФБ), така и извън него.

Физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде корпоративни облигации от емисията, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника валидна поръчка за покупка, съответно за продажба на корпоративни облигации. Изискванията към императивно установените реквизити на поръчките са установени в Наредба №38 на КФН. Всеки посредник сам определя образа на подаваните поръчки. Самите поръчки се подават в съответствие с Общите условия на конкретния посредник и правилата за изпълнение на клиентски нареждания.

Юридическо лице подава поръчка за покупка или продажба чрез законния си представител, който представя документ за самоличност и прилага копие от него към поръчката.

Физическо лице подава поръчката лично, при което представя документ за самоличност и прилага копие от него.

Поръчката може да бъде подадена и от пълномощник, овластен с изрично нотариално заверено пълномощно. Пълномощникът следва да представи пълномощното и документите, посочени по-горе като приложения към поръчката.

Оттегляне на поръчката за покупка на ценните книжа може да бъде извършено в писмена форма от страна на инвеститора, при положение, че до съответния момент няма сключена сделка, предмет на предварително подадената поръчка за закупуване на ценните книжа и в съответствие с Правилника на БФБ.

Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно. Борсата, както и инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата, извършват необходимите действия за регистриране на сделката в ЦД. ЦД извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналични облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични корпоративни облигации на приобретателя с придобитите корпоративни облигации, съответно задължаване на сметката за безналични корпоративни облигации на прехвърлителя с прехвърлените корпоративни облигации.

Съгласно действащите към датата на настоящия документ правила, Централният депозитар регистрира сделката до 2 дни от сключването ѝ (Ден T+2), ако са налице необходимите корпоративни облигации и парични средства (при доставка срещу плащане) и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични корпоративни облигации на емитента, която се води от него. Централният депозитар издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на корпоративни облигациите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на корпоративните облигации от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Страните по договори за замяна, дарение и други, с предмет корпоративни облигации, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник като регистрационен агент, относно вписване на прехвърлянето в регистрите на ЦД, съответно във водената от него книга на облигационерите на дружеството, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на корпоративните облигации.

Всякакви ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа

Съгласно решение на СД на “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ от 10.12.2025 г. за издаване на емисия корпоративни облигации, облигациите от тази емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателите им.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на облигациите като безналични ценни книги са предвидени в Закона за особените залози, Гражданско процесуалния кодекс и Наредба № 38 в случай на наложен заповест или учреден особен залог върху облигациите.

Съгласно чл. 18 от Закона за особените залози подлежащите на вписване обстоятелства при учреден особен залог върху облигациите се вписват и в ЦД. Като последица от вписванията в регистрите всяко лице, на което залогът може да бъде противопоставен, придобива правата върху заложеното имущество, обременени със залога, и има положението на залогодател. В случай на неизпълнение на задължение, обезпечено със залог по реда на ЗОЗ, зложният кредитор може да пристъпи към изпълнение върху заложената ценна книга.

При налагане на заповор заповорното съобщение отново се изпраща до ЦД, след което ЦД уведомява незабавно съответния регулиран пазар, където се търгуват облигациите. Заповорът има действие от момента на връчването на заповорното съобщение и обхваща всички имуществени права по ценната книга. От получаване на заповорното съобщение безналичните ценни книжа преминават на разпореждане на държавния или частния съдебен изпълнител, защото служат като обезпечение за изпълнението на задължението на длъжника по обезпечителното или изпълнително производство. След налагането на заповора взискателят може да поиска:

- възлагане на вземането по ценната книга за събиране или вместо плащане;
- извършване на публична продажба.

Безналичните ценни книжа се продават чрез банка по установения за тях начин. Съдебният изпълнител действа от свое име за сметка на длъжника.

Съгласно чл. 63 от Наредба № 38 инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане: ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането /включително и облигациите като вид финансов инструмент/ не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Тази забрана не се прилага, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи, или залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни поръчка на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПМПЗФИ или други действащи нормативни актове.

Поради това, облигационери, които притежават корпоративни облигации, върху които има наложен заповор, няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен заповорът. След приемането за търговия на регулиран пазар и съгласно Правилника на БФБ сделки с ценни книжа се извършват само ако те не са блокирани в ЦД, не е открито производство по несъстоятелност или ликвидация за емитента на ценните книжа, емитентът не е в производство по преобразуване, дълговите ценни книжа са с пълни права за получаване на дължимите лихви и са платими при настъпил падеж.

5.2.5. Предупреждение, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на Емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход.

По устройствен акт седалището на Емитента е в Република България. Предлагане на ценните книжа и искане за допускане за търговия се извършва само в Република България.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Данъчно облагане на доходите от Облигации

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с Облигациите и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на Облигации, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Местни юридически лица са юридическите лица, учредени съгласно българското законодателство, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 г. и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 г., чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, чиито постоянен адрес е в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнен интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Местните юридически и физически лица са общо наричани по-долу „Български притежатели“.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции. Тези лица са общо наричани по-долу „Чуждестранни притежатели“.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на облигации. Емитентът настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти за относимите към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с облигациите, и данъчният режим на придобиването, собствеността и разпореждането с облигации.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на този Проспект и Емитента и Тексим Банк АД не носят отговорност за последващи промени в законодателството или практиката на данъчните органи при облагане на доходите от облигации.

Режимът на облагане на доходите на облигационерите се определя според действащото българско законодателство и по-специално ЗДДФЛ и ЗКПО.

Доходите на инвеститорите от облигациите могат да бъдат под формата на лихви и/или при продажба преди падежа на емисията – под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване.

Български притежатели

Данъци, дължими от местни физически лица

Доходите на инвеститорите - физически лица се облагат по реда на ЗДДФЛ. Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 9 от ЗДДФЛ, доходите на физическите лица, произтичащи от лихви и отстъпки от корпоративни облигации, не подлежат на данъчно облагане.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 2, буква „в“, във връзка с чл. 33, ал. 3 и 4 от ЗДДФЛ доходите на физическите лица от продажба или замяна на корпоративни облигации, представляващи сумата от реализираните през годината печалби, определени за всяка конкретна сделка, намалена със сумата от реализираните през годината загуби, определени за всяка конкретна сделка подлежат на данъчно облагане. Реализираната печалба/загуба по предходното изречение за всяка сделка се определя, като продажната цена се намалява с цената на придобиване на финансовия актив.

Данъци, дължими от местни юридически лица

Доходите на облигационерите – юридически лица се облагат по реда на ЗКПО. Брутният размер на получените лихви по облигациите, както и доходите от продажбата им преди падежа на емисията, представляващи положителната разлика между продажната цена и отчетната стойност, се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната основа за определяне на данъка по реда на ЗКПО. Начинът на определяне на облагаемата печалба, данъчните ставки, декларирането и внасянето на данъците се извършва в съответствие с действащите разпоредби на ЗКПО.

Съгласно българското законодателство, някои категории институционални инвеститори са освободени от облагане с корпоративен данък изобщо (в това число и по отношение на доходите им от лихви и отстъпки от облигации и от разпореждане с финансови активи). Такива данъчни преференции са предвидени по отношение на колективните инвестиционни схеми и лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип (чл. 174 от ЗКПО), приходите на универсалните и професионалните пенсионни фондове, фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, фондовете за допълнително доброволно осигуряване за безработица и/или за професионална квалификация (чл. 160, ал. 1, чл. 253, ал. 1 и чл. 310, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване).

Чуждестранни притежатели

Данъци, дължими от чуждестранни физически и юридически лица

По принцип, чуждестранните физически лица са данъчно задължени както за доходи от лихви, както и от продажба, замяна или друго възмездно прехвърляне на корпоративни облигации от източници в България, когато не са реализирани чрез определена база в страната.

Окончателният данък е в размер на 10% и се определя върху brutната сума на получените лихви, съответно върху положителната разлика между продажната цена на облигациите и документално доказаната цена на придобиването им (чл. 8, ал. 8, чл. 37, ал. 1, т. 3 и т. 12, ал. 2 и ал. 4 във вр. чл. 46, ал. 1 от ЗДДФЛ).

Предвидено е изключение от принципа за облагане по отношение на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз, както и в друга държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Те са приравнени като статут с местните физически лица и се ползват със същите преференции, като съгласно чл. 37, ал. 7, във вр. чл. 13, ал. 1, т. 9 от ЗДДФЛ, лихвите по корпоративни облигации, получени от тези лица, също са необлагаем доход, но доходите от продажба, замяна или друго възмездно прехвърляне на облигации се облагат по общия ред с окончателен данък в размер на 10% (чл. 37, ал. 1, т. 12, ал. 4 във вр. чл. 46, ал. 1 от ЗДДФЛ).

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Съгласно ЗКПО, доходите на чуждестранните юридически лица от лихви или разпореждане с облигации, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат на облагане с окончателен данък при източника в размер на 10 %, който се начислява върху brutния размер на лихвите, съответно върху положителната разлика между продажната им цена и тяхната документално доказана цена на придобиване (чл. 195 във вр. чл. 12, ал. 2 и 3 и чл. 200, ал. 2 от ЗКПО).

Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане

Чуждестранният притежател може да подлежи на освобождаване, възстановяване или ползване на данъчен кредит на целия или част от българския подоходен данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО“).

Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава шестнадесета, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс. Когато общият размер на реализираните доходи надвишава 500 000 лв., чуждестранното лице следва да удостовери пред българските органи по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранният притежател на облигации има право да ползва съответното данъчно облекчение, като за целта подаде искане по образец, придружено с доказателства, удостоверяващи: 1) че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация); 2) че е притежател на дохода от облигациите (чрез подаване на декларация); 3) че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, от които произхождат съответните доходи (чрез подаване на декларация); и 4) че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната СИДДО (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство).

Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дохода. Съгласно разпоредбата на чл. 138, ал. 1, т. 5 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс при доходи от държавни, общински и други дългови ценни книжа, когато не са освободени от данъчно облагане се изисква поименен сертификат за собственост с отразени в него лихви и/или отстъпки; купони за лихви по облигации или друг документ, удостоверяващ собствеността и размера или начина на определяне на лихвите.

В случай че общият размер на лихвите или някакъв друг доход, платени от Емитента, не надхвърля 250 000 евро за една година, Чуждестранният притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на СИДДО до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред Дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на СИДДО от страна на Дружеството.

Задължения за удържане на данък

Дружеството ще удържа и внася данък при източника, в случаите предвидени в действащото данъчно законодателство, съгласно представената по-горе в настоящия

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

раздел, информация. Когато платецът на доходите не е задължен да удържа и внася данъка, той се внася от получателя на дохода.

5.2.6. Идентификационните данни и данните за контакт на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия - ако са различни от Емитента, включително идентификационния код на правния субект (ИКПС), ако предложителят има юридическа правосубектност.

Емитентът е издател на облигациите и съобразно поетия ангажимент в предложението към инвеститорите след одобрение на проспекта ще иска допускането им до търговия на регулирания пазар. Информация за контакт на отговорното лице са посочени по-горе в Проспекта.

5.2.7. Съответният ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност на емитента. Информация относно нивото на подчиненост.

Облигационерите 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. 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.

Заявени за допускане до търговия са само ценните книжа описани по-горе. Не се предвижда подреждане по ниво на субординираност.

Издаденият 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 претенциите на други кредитори.

5.2.8. Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права

Всички облигации 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 ОСО (всяка облигация дава право на един глас).
- право да се иска свикване на ОСО – 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, ал. 1, 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. Несъстоятелността и ликвидиранието на търговски дружества се урежда от Търговския закон. И при двете производства се цели имуществото на дружеството да бъде продадено и с набраната сума да бъдат удовлетворени неговите кредитори и акционери (дялопритежатели). Докато при ликвидация процедурата е с доброволен характер, при несъстоятелността тя се инициира от кредиторите. В чл. 722, ал. 1 от ТЗ е описан реда на удовлетворяване на вземанията при осребряване на имуществото на дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял.

Съгласно чл. 209, ал. 1 от ТЗ, облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия корпоративни облигации формира свое ОСО. В отношенията си с емитента, групата на облигационерите се представлява от довереника.

Облигационерите упражняват 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 ОСО на предходни неизплатени емисии облигации, е нищожно. ОСО дава становище относно предложението за изменение на предмета на дейност или вида на Емитента, относно неговото преобразуване, както и издаването на нова емисия привилегирани облигации. Това становище задължително се разглежда от ОСА на Емитента. Същевременно, съгласно т. 7 от Предложението за записване на емисия облигации („Условия, на които трябва да отговаря емитентът за издаване на нови облигации“) Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас без съгласие на ОСО от настоящата емисия.

ОСО взема решения относно промени в условията на облигационния заем. 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.

Емитентът е сключил договор с ИП „АВС Финанс“ АД, ЕИК 200511872 за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите“. Договорът за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите“ е достъпен за преглед от обществеността на хартиен носител на адреса на управление на Емитента – гр. София, ул. Вrabча 8., на интернет страницата на довереника: <https://abc-finance.info/> и на адреса на управление довереника: гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 117.

Изборът на довереник на облигационерите е потвърден от първото ОСО, което е проведено на 08.01.2026 г. на адреса на управление на Емитента. Довереникът на облигационерите не е свързано лице по смисъла на § 1 от Допълнителните разпоредби на Търговския закон. На събранията не са приети други решения от облигационерите.

Условия, които емитентът се задължава да спазва:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс, сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 0.98;
- Покритие на разходите за лихви*: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви. Коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходи за лихви, се разделя на разходи за лихви. Стойността на печалбата и стойността на разходите за лихви по предходното изречение се определят за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Емитента. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението – Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05;
- Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.25;

В случай че емитентът изготвя консолидиран финансов отчет, коефициентите, посочени по-горе, се изчисляват на база на консолидирания финансов отчет. В противен случай, коефициентите се изчисляват на база индивидуалния финансов отчет на дружеството.

Ако наруши 2 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/ съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на ОСО програма за привеждане в съответствие с изискванията. В случай че ОСО не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен в срок 30 (тридесет) дни да коригира програмата с участието на Довереника на облигационерите в съответствие с направените забележки/препоръки от облигационерите на ОСО, на което предложената програма е била отхвърлена, и да предложи коригирана програма за одобрение.

В случай че програмата не бъде повторно одобрена от ОСО при условията и по реда, посочени в предходния абзац, Довереникът на облигационерите има право да свика ново ОСО, в дневния ред на което да се съдържа точка и предложение за решение относно това какви последващи действия да се предприемат спрямо Емитента (в т.ч. нови препоръки и предложения за изготвяне на последваща програма за привеждане на показателите/съотношенията в съответствие с поетия от Емитента ангажимент; разглеждане на случаите на неизпълнение съгласно клаузите на договора с довереника на облигационерите и др.).

Неспазването на определените финансови съотношения от страна на Емитента не следва да се счита за основание за предсрочна изискуемост на облигационната емисия.

Съгласно данните от неаудитирания междинен финансов отчет на Емитента към 31.12.2025 г. стойностите на финансовите съотношения, които Емитентът се е задължил да спазва при издаване на настоящата емисия облигации, са както следва:

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- Съотношение Пасиви/Активи: 0.98 (при изискване да бъде не по-високо от 0.98). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно:
 - пасиви на дружеството в размер на **71 235 хил. лв.**;
 - и общо активи на дружеството в размер на **72 467 хил. лв.**;
- Покритие на разходите за лихви (ЕБИТ/разходи за лихви): 1.29 (при изискване да бъде не по-ниско от 1.05). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно:
 - Разходи за лихви за последните 12 месеца в размер на **1 686 хил. лв.**;
 - Печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви (ЕБИТ) за последните 12 месеца в размер на **2 173 хил. лв.**
- Текуща ликвидност: 3.47 (при изискване да бъде не по-ниско от 0.25). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: текущи активи на в размер на **68 283 хил. лв.** и текущи пасиви в размер на **19 697 хил. лв.**

Към 31.12.2025 г. Емитента спазва три от три финансови съотношения.

Периодичността на изчисляване на тези три коефициента ще бъде на всяко тримесечие.

Датата на падежа на емисията е 15.12.2033 г. Плащането на главницата е на десет вноски, като последната съвпада с падежа на емисията. В случай че датата на някое от главничните плащания съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Не е предвидено друго предсрочно погасяване на части или на цялата главница, освен при:

1) облигационната емисия може да бъде предсрочно погасена по всяко време по искане на емитента с едномесечно предизвестие, отправено от емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, Емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочното погасяване;

2) изрично определените в Договора от 15.12.2025 г. с Довереника на облигационерите и в т. 5 от Предложението за записване на облигации случаи на предсрочна изискуемост и погасяване;

3) случаи на неизпълнение, посочени в т. 5.2.12. от настоящия Документ, при настъпването на които довереникът на облигационерите следва да счете настоящия облигационен заем за предсрочно изискуем (съгласно чл. 14 от договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“);

4) предвидените условия и ред за промяна в условията по емисията облигации – 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 ОС на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане.

Съгласно предвиденото в Предложението за записване на облигации (т. 2 на същото, частта „Обезпечение“), след изтичане на 180-дневен срок от емитирането на облигациите Емитентът планира да замени и/или допълни обезпечението със залог върху активи (вземания) на дружеството.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Съгласно чл. 100б, ал. 3 от ЗППЦК промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации, може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия. В случай че решението е за частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

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. Дружеството предвижда следните условия за извършване на промени в параметрите на облигационния заем:

Параметри, подлежащи на промяна

С оглед защита интересите на облигационерите, допустими са промени в следните условия /параметри/ на емисията – датите на лихвените и главничните плащания, лихвения процент, размера на главничните плащания, обезпечението, други параметри на емисията, като срочност (падеж), лихвена конвенция, финансови съотношения, които емитентът е приел да спазва. При промяна на обезпечението на емисията облигации, емитентът може да предлага настоящото обезпечение да бъде заменено единствено с друго обезпечение, отговарящо на изискванията на чл. 100з от ЗППЦК.

Предпоставки и условия за извършване на промени

Промяна в горепосочените условия (параметри) на настоящата емисия облигации може да се извърши само въз основа на решения на компетентните за това органи, по реда и при условията, посочени по-долу и в съответствие с действащото към момента на приемането им законодателство и при настъпване след датата на сключване на облигационния заем на някое от следните условия, при което може да се направи обоснован извод, че промяната е в интерес на емитента и на облигационерите:

- сериозни краткосрочни ликвидни затруднения на емитента;
- съществено увеличени нетни парични потоци на емитента;
- съществено благоприятно или неблагоприятно несъответствие на очакваната с фактическата макро и микроикономическа среда, касаещо емитента.

Посочените предпоставки не ограничават или изключват инициране на промени в условията по емисията при наличие на други такива, формулирани от поне 10 на сто от всички облигационери или СД на емитента.

За предпоставки за извършване на промени в условията на облигационния заем могат да бъдат счестени факти и/или обстоятелства, които са от естество да доведат до съществени затруднения на емитента да обслужва задълженията си по облигационния заем и/или водят до съществена промяна в икономическата среда, в която емитентът упражнява дейността си.

Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение

Съветът на директорите на емитента има право да иницира промени в условията по емисията, като свика ОСО чрез довереника на облигационерите.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Инициране на промени в условията по емисията може да бъде осъществено и от поне 10 на сто от облигационерите по емисията. Емитентът не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на чл. 207 от Търговския закон, нищожно е всяко решение на емитента за:

- промяна в условията, при които са записани издадените облигации;
- издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на ОСО от предходни неизплатени емисии.

Облигационерът е страна по договора за облигационен заем, с оглед на което промяна на условията между емитента и облигационерите следва да се договори, като предложението на емитента следва да се обсъди и приеме от ОСО.

Следователно промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на ОСО от настоящата емисия при спазване на правилата за кворум и мнозинство, съгласно разпоредбата на чл. 214, ал. 5 от Търговския закон и при спазване на изискванията на чл. 100б, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Всяко решение за промяна в параметрите на емисията облигации следва да бъде взето от ОСО, на което са представени не по-малко от 2/3 (две трети) от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от ¾ (три четвърти) 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 два месеца преди падежа на облигационната емисия. В случай че решението е за частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

Правата, предоставяни от корпоративните облигации, предмет на настоящото предлагане, не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

5.2.9. Номиналният лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва

Лихвата по настоящата емисия облигации е плаваща в размер на 6-месечен EURIBOR + 1.25 %, но не по-малко от 3.00 % и не повече от 5.00 %, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Периодичност на лихвеното плащане е 6 месеца

Разпоредби, свързани с платимата лихва

Облигационният заем е за срок от 8 (осем) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината (act/act, Actual/365L, ISMA-Year). Изчисляването на доходността от лихвата на текущата облигационна емисия за всеки от шестмесечните периоди става на базата на следната формула:

$$КД = НС * ЛП * РД / РДг$$

където:

КД – номинален размер на шестмесечния купонен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ЛП – определеният лихвен процент на годишна база;

РД – реален брой дни между датата на последното купонно плащане или първия ден, от който започва да се натрупва лихва до датата на следващото купонно плащане;

РДг – реален брой дни в годината.

Размерът на лихвеното плащане за отделните 6-месечни периоди се изчислява като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации, съответно върху остатъчната главница, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляне на дължимата сума до втория знак след десетичната запетая.

Датата, на която лихвата става платима и датите на падежите на лихвите

Предвид факта, че датата на сключване на облигационния заем е 15.12.2025 г., първото лихвено плащане е дължимо след 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем, а именно - 15.06.2026 г. Всяко следващо лихвено плащане ще се извършва при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното. В случай че датата на лихвеното плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден.

Датите на лихвените плащания са, както следва: 15.06.2026 г., 15.12.2026 г., 15.06.2027 г., 15.12.2027 г., 15.06.2028 г., 15.12.2028 г., 15.06.2029 г., 15.12.2029 г., 15.06.2030 г., 15.12.2030 г., 15.06.2031 г., 15.12.2031 г., 15.06.2032 г., 15.12.2032 г., 15.06.2033 г., 15.12.2033 г.

Датите на главничните плащания са, както следва: 15.06.2029 г., 15.12.2029 г., 15.06.2030 г., 15.12.2030 г., 15.06.2031 г., 15.12.2031 г., 15.06.2032 г., 15.12.2032 г., 15.06.2033 г., 15.12.2033 г.

В случай че дата за плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Реалната доходност, която биха реализирали потенциалните инвеститори в облигациите обикновено ще се различава от номиналния доход, изразен в лихвения купон и ще зависи от редица фактори, в т.ч. цената на придобиване на облигациите, периода на държане на облигациите от конкретния инвеститор и други. Право да получат главнични и лихвени плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от ЦД, 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно лихвено/главнично плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията. Плащането на лихвите, съответно главничните плащания по облигационния заем ще се извършват чрез банков превод в полза на всеки облигационер. Плащането ще се извършва чрез ЦД, съгласно сключен договор.

Датата на последно лихвено плащане и падежа на емисията е 15.12.2033 г.

Примерни лихвени плащания по облигационния заем:

№ на лихвените плащания	Дата (ден, месец, година)	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Лихва	Общ размер на лихвено плащане в евро
1	15.06.2026	182	365	3.415%	255 423.29 €
2	15.12.2026	183	365	3.415%	256 826.71 €
3	15.06.2027	182	365	3.415%	255 423.29 €
4	15.12.2027	183	365	3.415%	256 826.71 €

5	15.06.2028	183	366	3.415%	256 125.00 €
6	15.12.2028	183	366	3.415%	256 125.00 €
7	15.06.2029	182	365	3.415%	255 423.29 €
8	15.12.2029	183	365	3.415%	231 144.04 €
9	15.06.2030	182	365	3.415%	204 338.63 €
10	15.12.2030	183	365	3.415%	179 778.70 €
11	15.06.2031	182	365	3.415%	153 253.97 €
12	15.12.2031	183	365	3.415%	128 413.36 €
13	15.06.2032	183	366	3.415%	102 450.00 €
14	15.12.2032	183	366	3.415%	76 837.50 €
15	15.06.2033	182	365	3.415%	51 084.66 €
16	15.12.2033	183	365	3.415%	25 682.67 €

Първото лихвено плащане по настоящата емисия предстои да бъде извършено - датата на плащане е 15.06.2026 г. (понеделник).

Срок на валидност на исквете за лихвени плащания и погасяване на главницата

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.

5.2.10. Падеж

Датата на падежа на емисията е 15.12.2033 г. Плащането на главницата е на десет вноски, като последното съвпада с падежа на емисията. В случай че датата на някое от главничните плащания съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Не е предвидено друго предсрочно погасяване на части или на цялата главница, освен при:

- използване от страна на Емитента на неговото право да погаси предсрочно облигационната емисия по всяко време, с предизвестие от 10 календарни дни, отправено от емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, Емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочното погасяване. При частично предсрочно погасяване оставащите вноски за погасяване на главницата се намаляват пропорционално. В случаите на предходното изречение размерът на блокираната сума по сметката на Емитента, вземанията по които са предмет на Залог на вземанията по сметка, се намалява пропорционално на предсрочно погасената част от главницата, съответно наличната за освобождаване сума по искане на Емитента се увеличава пропорционално на предсрочно погасената част от главницата, при спазване на условието за минимална стойност на обезпечението.
- изрично определените в Договора от 15.12.2025 г. с Довереника на облигационерите и на стр. 5 от Предложението за записване на облигации случаи на предсрочна изискуемост и погасяване;
- случаи на неизпълнение, посочени в т. 4.2.11. от настоящия Документ, при настъпването на които довереникът на облигационерите следва да счете настоящия облигационен заем за предсрочно изискуем (съгласно чл. 14 от договора за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите“);

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- предвидените условия и ред за промяна в условията по емисията облигации, посочени в настоящия Проспект.

Подробна информация за механизмите за амортизацията на заема, включително процедури за погасяване

Облигационният заем се амортизира, чрез частични погашения по главницата. Сумите се превеждат чрез ЦД.

Главнични плащания по облигационната емисия

№ главнично плащане	Дата на главнично плащане	Лихва	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Амортизационни плащания
1	15.06.2029	3,415%	182	365	1 500 000.00 €
2	15.12.2029	3,415%	183	365	1 500 000.00 €
3	15.06.2030	3,415%	182	365	1 500 000.00 €
4	15.12.2030	3,415%	183	365	1 500 000.00 €
5	15.06.2031	3,415%	182	365	1 500 000.00 €
6	15.12.2031	3,415%	183	365	1 500 000.00 €
7	15.06.2032	3,415%	183	366	1 500 000.00 €
8	15.12.2032	3,415%	183	366	1 500 000.00 €
9	15.06.2033	3,415%	182	365	1 500 000.00 €
10	15.12.2033	3,415%	183	365	1 500 000.00 €

Всички главнични плащания, дължими за една облигация се извършват в евро. Правото да получат главнични плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от ЦД не по-късно от 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено/главнично плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно лихвено/главнично плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията. Плащането на лихвите, съответно главничните плащания по облигационния заем ще се извършват чрез ЦД, съгласно сключен договор.

5.2.11. Индикация за доходността. Методът, по който се изчислява доходността

Лихвата по настоящата емисия облигации е плаваща в размер на 6-месечен EURIBOR + 1.25 %, но не по-малко от 3.00 % и не повече от 5.00 %, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Периодичност на лихвено плащане е 6 месеца.

Реализираният доход при инвестиране в облигации от настоящата емисия е зависим от периода на притежаване, цената на първоначалната покупка и цената на последващата продажба.

Доходността за периода на притежаване на облигация (Holding Period Return – HPR) се определя по формулата:

$$HPR = (P1 - P0 + \sum CF) / P0$$

където:

HPR – доходността за периода на притежаване на облигация;

P1 – цената при продажбата на облигацията;

P0 – цената на придобиване на облигацията;

ΣCF – сумата от паричните потоци (лихвени и главнични) по облигацията за периода на притежаване.

Начинът за промяна на датите на лихвените плащания, главничното плащане, както и размера на лихвения процент са описани по-горе в настоящия Проспект.

5.2.12. Как са представени притежателите на облигациите

В отношенията си с Дружеството облигационерите като група се представляват от Довереник на облигационерите. Емитентът е сключил договор с „АВС Финанс“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и е поел задължение за облигациите да бъдат прилагани съответно разпоредбите на ЗППЦК относно Довереника на облигационерите.

В чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК се съдържат ограничения относно лицата, които могат да бъдат избирани за Довереник на облигационерите, в т.ч. такива не могат да бъдат: (а) банка или инвестиционен посредник, който е поемател на емисията облигации или довереник по облигации от друг клас, издадени от същия емитент; (б) банка или инвестиционен посредник, които са облигационер и притежават повече от 20 на сто от същата облигационна емисия; (в) банка или инвестиционен посредник, който контролира пряко или непряко емитента или е контролиран пряко или непряко от емитента на облигациите; (г) банка или инвестиционен посредник, към които емитентът или икономически свързано с него лице по смисъла на § 1, ал. 1, т. 5 от допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции има условно или безусловно задължение по договор за кредит или по издадена от банката гаранция; (д) в други случаи, в които е налице или може да възникне конфликт между интереса на банката или инвестиционния посредник, или на лице, което ги контролира, и интереса на облигационерите.

Към датата на подписване на Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, както и към датата на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазарна на ценни книжа, ИП „АВС Финанс“ АД отговаря на изискванията на чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

Довереникът на облигационерите следва да извършва действия за защита на интересите на облигационерите в съответствие с решенията на ОС на облигационерите. Довереникът не отговаря пред облигационерите за претърпените от тях вреди, когато неговите действия или бездействия са в изпълнение на решение на ОС на облигационерите, взето с мнозинство повече от $\frac{1}{2}$ от гласовете на облигационерите, записали заема.

Довереникът на облигационерите има право да изисква и получава от Емитента предоставянето на информация, предвидена в съответните нормативни актове и договора, която има пряко отношение за изпълнение на неговите задължения като Довереник на облигационерите.

Довереникът има право да получава възнаграждение за изпълнението на функцията Довереник на облигационерите в размера, при условията и в сроковете, уговорени в договора.

Довереникът има право:

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- на свободен достъп до икономическата, счетоводната и правна документация, която е пряко свързана с изпълнението на задълженията му по договора или която има значение за извършването на анализа на финансовото състояние на Емитента или за преценка на състоянието на обезпечението;
- да изисква и получава всякакви документи, представляващи част от или свързани с обезпечението;
- на достъп до книгата на облигационерите, чиито интереси представлява;
- да свиква ОСО по реда на чл. 214 от Търговския закон;

Доколкото законът не предвижда друго, Довереникът има право да упражнява правата си по договора самостоятелно и по свое усмотрение.

Довереникът на облигационерите е длъжен:

- да анализира финансовите отчети на Емитента в 14-дневен срок от оповестяването им, включително да следи спазването на установените в предложението финансови съотношения, както и да извършва оценка на въздействието на разкриваната от Емитента регулирана информация за обстоятелства, влияещи върху финансовото му състояние, в 7-дневен срок от оповестяването ѝ с оглед на способността на Емитента да изпълнява задълженията си към облигационерите;
- при установяване на влошаване на финансовото състояние на емитента в срок три работни дни от изтичане на срока за извършване на анализа по т. 1 да изисква информация и доказателства за предприетите мерки, обезпечаващи изпълнението на задълженията на Емитента по облигационната емисия;
- в срока и при условията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и да предостави на КФН доклад за изтеклия период, съдържащ информацията по чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК относно спазването на условията на облигациите, както и информацията относно:
 - а) състоянието на обезпеченията на облигационната емисия, когато такива условия са налице;
 - б) финансовото състояние на Емитента с оглед способността да изпълнява задълженията си към облигационерите;
 - в) предприетите от Емитента мерки съгласно чл. 100ж, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК;
 - г) извършените от довереника действия в изпълнение на задълженията му;
 - д) наличието или липсата на нормативно установените пречки, съгласно чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК, да бъде Довереник на облигационерите;
- редовно да проверява наличността и състоянието на Обезпечението.
- да отговаря писмено на въпроси на облигационерите във връзка с емисията;
- да следи за навременното извършване на дължимите плащания по облигационната емисия и в установения размер;
- в 14-дневен срок от изтичането на срока за предоставяне на отчета по чл. 100е, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, ако той не е представен в срок, да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите и на КФН информация за това;
- Довереникът има право, когато са налице обстоятелства, въз основа на които може да се смята, че е настъпила промяна в състоянието на емитента, вкл. спадане на размера на Рисковата експозиция под Минималната стойност на Рисковата експозиция по смисъла на Договора с Довереника да поиска предоставяне на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите

по Емисията съгласно изискванията на ЗППЦК, в срок до 20 (двадесет) дни от установяването.

При неизпълнение на задължение на Емитента съгласно условията на емисията Довереникът е длъжен:

1. до края на работния ден, следващ деня на узнаването, да уведоми регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и КФН относно неизпълнението на Емитента;

2. да предприеме необходимите действия за защита на общите права и интереси на облигационерите, включително:

а) да изиска от Емитента до достигане на Минималната стойност на рисковата експозиция да допълни или осигури допълване на обезпечението от трета страна до минимално изискуемия по този договор размер;

б) да уведоми Емитента за размера на облигационния заем, който става изискуем в случай на неизпълнение, както и в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите;

в) да пристъпи към изпълнение върху обезпечението на емисията в допустимите от закона случаи и ред;

г) да предявява иски против Емитента, да представлява облигационерите и да защитава техните права в исковите производства, включително и/или;

д) да подаде молба за откриване на производство по несъстоятелност на Емитента и да представлява облигационерите и да защитава техните права в производството по несъстоятелност на Емитента;

е) да пристъпи към индивидуално принудително изпълнение по реда на Гражданския процесуален кодекс спрямо Емитента или трети лица, предоставили обезпечения във връзка със задълженията на Емитента по облигационния заем.

3. да уведоми до края на следващия работен ден регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и КФН за предприетите действия по т. 2.

В случай че Довереникът установи Промяна в обезпечението, той се задължава да уведоми писмено Емитента за това, както и за размера на Рисковата експозиция, за която Емитентът следва да осигури допълнително обезпечение. Емитентът се задължава да изпълни задължението си за поддържане на Минималната стойност на Рисковата експозиция, включително чрез осигуряване на допълнително обезпечение, в срок до 20 дни след получаване на уведомлението от Довереника;

Довереникът съхранява при себе си решенията на ОСО, свикани от него и от Емитента, като при поискване от страна на облигационер е длъжен да му предостави копие от решението на съответното ОСО.

Довереникът поема задължение да осъществява посочените в Договора действия за защитата на общите права и интереси на облигационерите, конституирани и действащи като ОСО, не и с оглед защитата на индивидуалните права и интереси на облигационерите, за защитата на които те действат от свое име и за своя сметка.

Довереникът е длъжен да действа в най-добър интерес на облигационерите.

Във взаимоотношенията на Довереника с Емитента задълженията на Довереника следва да се тълкуват и като негови права да извършва посочените действия.

Предсрочна изискуемост

Съгласно договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите” ако едно или повече от изброените по-долу събития настъпи, Довереникът **следва да счете** облигационния заем за предсрочно изискуем:

- Емитентът не изпълни задължението си да сключи и поддържа застраховка за обезпечение на емисията;
- Емитентът не изпълни задължението си за сключване на допълнителна застраховка до достигане на Минималната стойност на рисковата експозиция в 20-дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на Довереника за промяна в състоянието на обезпечението.
- Настъпване на застрахователно събитие по смисъла на застрахователния договор;
- Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) застрахователно обезщетение.
- Емитентът не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по Емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 дни от датата на падежа на съответното плащане (Просрочено плащане);
- Срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 62б от Търговския закон.
- За емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация.

Съгласно чл. 13 от Договора с Довереника на облигационерите, при настъпване на някое от условията по чл. 13, ал. 1 от Договора, изложени по-горе в настоящата част от Проспекта, Довереникът следва да осъществи комуникация с облигационерите относно тяхната позиция за обявяването на облигационния заем за предсрочно изискуем и при наличие на изразено желание на поне един облигационер за обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, следва да свика заседание на ОСО, което да вземе решение за или против обявяването на емисията за предсрочно изискуема (чл. 13, ал. 2 от договора с довереника на облигационерите).

Облигационният заем **може да бъде обявен** за предсрочно изискуем с решение на ОСО, на което са представени не по-малко от половината от облигациите, взето с мнозинство $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от представените облигации, ако Дружеството допусне нарушение на 1 или повече от финансовите съотношения по емисията и това неизпълнение продължи повече от 6 (шест) месеца, без дружеството да предложи на ОСО програма за привеждане в съответствие с финансовите показатели.

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите” е достъпен за преглед от обществеността на хартиен носител на адреса на управление на Емитента - гр. София, п.к. 1000, район Оборище, ул. Вrabча № 8, както и на адреса на управление на довереника - гр. София, бул. "Тодор Александров" 117.

Правила, заложен в Търговския закон относно ОСО

ОСО се свиква от представителите на облигационерите чрез покана, обявена в ТР най-малко 10 дни преди събранието. ОСО се свиква и по искане на облигационерите, които представят най-малко 1/10 от съответната емисия облигации, или на ликвидаторите на дружеството, ако е открита процедура по ликвидация.

Представителите на облигационерите са длъжни да свикат ОСО при уведомяване от органите за управление на акционерното дружество за:

- предложение за изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на дружеството;
- предложение за издаване на нова емисия привилегировани облигации.

Всяка емисия облигации образува отделно ОСО. За ОСО се прилагат съответно правилата за ОСА. Правото на глас по безналични облигации се упражнява от лицата, притежаващи облигации 5 дни преди датата на ОСО.

Представителство на облигационерите в ОС на акционерите

В Устава на Емитента няма изрични разпоредби относно условията за провеждане на ОСО и представителството им в ОСА. Относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл. 209, ал. 1 и чл. 214 от ТЗ и разпоредбите на ЗППЦК. Съгласно чл. 100а от ЗППЦК при наличие на договор с довереник на облигационерите не се прилагат чл. 208, чл. 209, ал. 2 и чл. 210-213 от ТЗ.

На проведеното първо ОСО на 08.01.2026 г. са представени 94,00% от всички облигации по емисията, като с единодушие е потвърден изборът на „АВС Финанс“ АД като Довереник на облигационерите. На събирането не са приети други решения от облигационерите.

5.2.13. Дата на емитиране

Емисията облигации е емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 15.12.2025 г.

5.3. Ред и условия на публичното предлагане на ценни книжа

5.3.1. Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането

5.3.1.1. Условия, на които подлежи предлагането

Емисията облигации се предлага за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към всеки инвестиционен посредник, член на БФБ за осъществяване на сделка с предлаганите корпоративни облигации.

Общата номинална стойност на настоящата емисия облигации на Емитента е в размер на 15 000 000 (петнадесет милиона) евро, разпределени в 15 000 (петнадесет хиляди) броя обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми, обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) евро всяка една.

Емисията облигации е пласирана при условията на частно предлагане от Емитента чрез ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД.

Съгласно условията за издаване на емисията облигации, всички облигации от емисията ще се предлагат за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа не по-късно от 6 (шест) месеца от издаването на емисията облигации. Емисията облигации е издадена на 15.12.2025 г. и срока за изпълнение на ангажимента на Емитента по предходното изречение е до 15.06.2026 г. Съгласно разпоредбата на чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК и условията за издаване на облигационния заем, ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, емитентът поема задължението да изкупи

обратно записаните облигации от облигационерите, отправили писмено искане за това. Изкупуването на облигациите се извършва в срок до 7 дни от датата на отправеното искане по цена равна на емисионната стойност на записаните облигации.

Срокът на облигационния заем е 8 (осем) години, считано от датата на сключване на заема, съвпадаща с датата на регистрация на емисията в ЦД. Емитентът има право да погаси облигациите предсрочно. Предсрочното погасяване на облигационната емисия може да бъде реализирано по всяко време по искане на емитента след едномесечно предизвестие, отправено от емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочно погасяване. Възможно е срокът на емисията да бъде удължен, след одобрение от ОС на облигационерите.

5.3.1.2. Периодът, включително всякакви възможни изменения, през който предлагането ще бъде открито и описание на процеса на кандидатстване

Корпоративните облигации от настоящата емисия ще бъдат допуснати за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, след одобрение на настоящия Проспект от КФН, от дата, определена от СД на БФБ. Търговията с тях се преустановява 5 (пет) работни дни преди падежа на емисията (15.12.2033 г.). При определени хипотези, посочени по-горе, периодът за търговия с Облигациите може да се удължи или намали.

Вторичната търговия на емисията корпоративни облигации ще се извършва съгласно правилниците за дейността на БФБ, ЦД, ЗППЦК, ЗПФИ, както и подзаконовите нормативни актове по прилагането им. Начинът на прехвърляне на облигациите при условията на допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа е указан в т. 5.2.4. от настоящия Документ.

5.3.1.3. Описание на възможността за намаляване на подписката и начина за възстановяване на надплатените от заявителите суми

Всички 15 000 броя облигации от настоящата Емисия са записани и изцяло изплатени при тяхното непублично предлагане (частно пласиране).

Настоящият Проспект е за допускане на всички Облигации до търговия на регулиран пазар, с оглед на което не са възможни ограничения в предлагането на вече емитираните облигации при сключването на облигационния заем.

5.3.1.4. Максимален и минимален брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице

Минималният брой, който може да бъде закупен от едно лице, е 1 (една) облигация, съгласно действащите към настоящия момент правила за търговия на „БФБ” АД. Няма ограничения за максимален брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице, стига да е налице съответно предлагане за продажба.

5.3.1.5. Метод и срокове за плащането на ценните книжа и доставката на ценните книжа

Плащанията във връзка със сключените сделки за придобиването на ценни книжа се извършват съгласно правилата на ЦД. След окончателното придобиване на облигациите в ЦД, инвеститорът може да изиска от инвестиционния посредник, ЦД да издаде удостоверителен документ (т.нар. депозитарна разписка). Търговията с настоящата емисия облигации ще се извършва в съответствие с правилата за търговия на БФБ, както

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

и с Правилника на ЦД. След приемане на облигациите на Дружеството за търговия на БФБ, всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде на регулиран пазар облигации от предлаганата емисия, е необходимо да сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде съответно нареждане за покупка/продажба, като попълни всички необходими документи, съобразно практиката на избрания инвестиционен посредник и изискванията на нормативната уредба.

Инвестиционният посредник е длъжен да въведе поръчката на своя клиент в търговската система на БФБ. При сключване на сделка борсата и инвестиционния посредник – страни по сделката извършват необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД. ЦД приключва сетълмента по сделката в 2-дневен срок от сключването ѝ, ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства и не съществуват други пречки за това и актуализира книгата за безналични ценни книжа (облигации) на Емитента. Сделки с облигации от настоящата емисия могат да се сключват и извън регулиран пазар. Прехвърлянето на ценни книжа извън регулиран пазар се осъществява съгласно предварително сключен договор пряко между страните - договор за покупко-продажбата на книгата. В този случай, лицата по сделката, за да осъществят прехвърлянето на облигациите в ЦД, следва да представят данни и документи пред лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ като сключена извън регулирания пазар и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на облигации в случаите на дарение и наследяване. Прехвърлянето на облигациите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД.

Плащанията по сключени сделки след приемане на облигациите за търговия на регулиран пазар ще се извършва съгласно условията на избрания инвестиционен посредник. След приключване на сетълмента ЦД заверява клиентската подсметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху книжа от облигационната емисия на Емитента могат да бъдат заявени за издаване от ЦД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.

5.3.1.6. Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането.

Датата на допускането до търговия на регулиран пазар на настоящата емисия облигации не подлежи на публично обявяване от Емитента, но ще бъде обявена от БФБ, след вземане на съответното решение от СД на БФБ.

Информация за сделките с облигации може да се намери в ежедневния бюлетин на БФБ.

5.3.1.7 Процедурата за упражняването на правото за преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата за записване и третиране на неупражнените права на записване

Настоящият Проспект е за допускане на ценни книжа (облигации) до търговия на регулиран пазар, поради което не се издават права. Всички облигации от настоящата Емисия са записани и изцяло платени при тяхното частно (непублично) предлагане. След допускането на облигациите за търговия на регулиран пазар, всеки инвеститор може да подаде съответно нареждане за покупка.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

5.3.1.8. Обща сума на ценните книжа, които се предлагат публично/допускат до търговия.

С настоящия Проспект ще бъде заявено допускане до търговия на регулиран пазар на 15 000 броя безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, обикновени облигации, издадени от Емитента при условията на частно предлагане. Общата номинална стойност на емисията е 15 млн. евро.

5.3.2. План за разпространение и разпределение

5.3.2.1. Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа и информация за това дали търгуването може да започне преди уведомяването.

Няма предвидена подобна процедура.

5.3.3. Цена

5.3.3.1. Цена, на която ще бъдат предлагани ценните книжа

Цената, на която емитента ще предложи облигациите за търговия при стартиране на търговията на регулиран пазар, ще бъде номиналната стойност на една облигация, която е в размер на 1 000 (хиляда) евро. Цената за покупко-продажба за целия период на търговия на регулиран пазар след това ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на ценната книга.

5.3.3.2 Сумата на всички разходи и данъци, които се начисляват на лицата, записали или закупили ценните книжа

При търговия на ценни книжа на регулиран пазар инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния инвестиционен посредник, тарифата на БФБ и тарифата на ЦД. Не са предвидени специфични разходи от емитента, които да бъдат поети от инвеститорите.

5.3.4. Пласиране и поемане

5.3.4.1 Името и адреса на координатора/координаторите на цялостното предлагане и на отделните части от предлагането, както и, доколкото е известно на емитента или на предложителя, на лицата, които пласират емисията в държавите, в които се извършва предлагането

Настоящото допускане до търговия се реализира само на територията на Република България. Нито упълномощения инвестиционен посредник, нито други субекти, са се съгласили да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, както и няма субекти, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или при условията на договореност за „полагане на максимални усилия“. Всички книжа са били успешно пласирани при условията на непублично предлагане (частно пласиране).

Всички облигации от настоящата емисия са регистрирани по сметки в ЦД.

5.3.4.2 Името и адреса на платежните агенти и депозитарите във всяка държава

Настоящото допускане до търговия се реализира само на територията на Република България. Всички облигации от настоящата емисия са регистрирани по сметки в ЦД. Плащанията по лихвите и главницата ще се извършват чрез ЦД, адрес на ЦД: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

5.3.4.3 Името и адреса на лицата, съгласили се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, и името и адреса на лицата, съгласили се да пласират емисията без твърд ангажимент или при споразумения за „оптимално“ пласиране.

Няма субекти, които да са се съгласили да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, както и няма субекти, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или при условията на договореност за „полагане на максимални усилия“.

5.3.4.4 Кога е било или ще бъде постигнато споразумение за поемане

Споразумение за поемане не е било постигнато и не се планира такова в бъдеще.

5.4. Допускане до търговия и организация на посредничеството

5.4.1. Информация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на заявление за допускане до търговия с оглед на тяхното разпространение на регулиран пазар, на други еквивалентни пазари на трети държави, на пазар за растеж на МСП, като съответните пазари се посочват.

Емисията облигации се предлага за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към всеки инвестиционен посредник, член на БФБ за осъществяване на сделка с предлаганите корпоративни облигации.

Настоящият Проспект е за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар на ценни книжа единствено в Република България.

Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да закупят облигации, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции. Българските инвеститори, както и чуждестранните инвеститори (доколкото това е допустимо за последните съгласно горния параграф) ще имат възможността да закупват облигации на равни начала, при спазване на условията и реда, посочени по-долу.

След одобряване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар от КФН и вписване на емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, настоящата емисия ценни книжа ще бъде заявена за търговия на Сегмент на облигации на Основния пазар на БФБ. Указването на това обстоятелство не трябва създава впечатление, че допускането до търговия на ценните книжа на БФБ непременно ще бъде одобрено. Конкретните срокове за допускане до търговия на регулиран пазар зависят от правилата на БФБ за листване на емисия финансови инструменти и по-конкретно времето, в което ще бъде разгледано заявлението за допускане от страна на БФБ, които към дата на проспекта не са известни, съответно Емитента не е в състояние да посочи очаквана дата, на която облигациите от настоящата емисия ще бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар на БФБ.

Към датата на Проспекта Емитентът не възнамерява да заявява допускане на настоящата емисия облигации до търговия на пазари от трети държави и пазари на растеж на малки и средни предприятия.

Към датата на издаване на проспекта не се извършва публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас.

Съветът на директорите не планира в бъдеще емисията облигации да се търгува на пазари от други държави в ЕС или трети страни или на многостранна система за търговия.

Към датата на изготвяне на този Проспект Съветът на директорите не предвижда друга частна или публична подписка за облигации от същия клас или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с листването на настоящата емисия облигации на БФБ.

5.4.2. Всички регулирани пазари, еквивалентни пазари на трети държави или пазари за растеж на МСП, на които, доколкото е известно на емитента, вече се търгуват ценни книжа от същия клас, който се или ще се предлага или допуска до търговия

На БФБ се търгува емисия корпоративни обезпечени облигации на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АД с борсов код – FAMB и ISIN BG2100019210. Емисията облигации е въведена за търговия на БФБ на 26.05.2022 г. Емисията е с 6-месечен купон равен на сбора от 6 м. EURIBOR+2.50%, но не по-малко от 3.25% и не повече от 6.00%. Броят на ценните книжа от емисия облигации с ISIN BG2100019210 е 30 000 броя, всяка с остатъчен номинал от 444.82394 евро. Общата остатъчна номинална стойност на емисията е 13 344 718 евро.

До датата на настоящия проспект, Емитентът е извършил 2 главнични и 8 лихвени плащания по горе описаната емисия облигация. В следващата таблица е предоставена информация за извършените плащания по облигационния заем с ISIN BG2100019210.

Вид плащане	Падеж на плащането	Дата на реално направеното плащане	Дни на забава	Причина за забавяне на плащането
Лихва	17.06.2022	29.09.2022	104	временни ликвидни проблеми, като не е довело до активизиране на обезпечението по емисията
Лихва	17.12.2022	19.12.2022	2	временни ликвидни проблеми, като не е довело до активизиране на обезпечението по емисията
Лихва	17.06.2023	04.08.2023	48	временни ликвидни проблеми, като не е довело до активизиране на обезпечението по емисията
Лихва	17.12.2023	06.03.2024	80	временни ликвидни проблеми, като не е довело до активизиране на обезпечението по емисията
Лихва	17.06.2024	25.07.2024	38	временни ликвидни проблеми, като не е довело до активизиране на обезпечението по емисията
Лихва	17.12.2024	18.12.2024	1	временни ликвидни проблеми, като не е довело до активизиране на обезпечението по емисията
Лихва и главница	17.06.2025	30.07.2025	43	временни ликвидни проблеми, като не е довело до активизиране на обезпечението по емисията
Лихва и главница	17.12.2025	17.12.2025	0	временни ликвидни проблеми, като не е довело до активизиране на обезпечението по емисията

Към датата на настоящия проспект Емитентът е изплатил всички падежи суми по облигационна емисия с ISIN BG2100019210. Просрочията на дължими лихвени и главнични плащания са в резултат на временни текущи ликвидни дефицити, дължащи се в повечето случаи на забавена събираемост на вземания. Всички задължения са погасявани и към момента дружеството не е в закъснение. Информацията за всички закъснения е била своевременно разкривана по предвидения ред. За да избегне бъдеща забава в лихвените и главничните плащания и по двата облигационни заема, ръководството на дружеството ще преразгледа и анализира сроковете и условията по договорите с контрагентите си с цел оптимизиране на паричните потоци на дружеството. Дружеството ще се стреми да оптимизира портфейла си от вземания след емитирането на настоящата облигационна емисия, така че инвестициите да са с по-добра доходност

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

и цялостно да извършва по-голям контрол към контрагентите си с цел, тези ликвидни временни трудности да бъдат избягвани и да се постига плащане на съответните падежи. По този начин мениджмънта смята че дружеството ще разполага с по-високи ликвидни буфери при съответните нужди.

Освен горе посочената емисия, Емитентът не е издал друга емисия облигации, която да е допусната до търговия на регулиран пазар. Емитентът не е издавал емисия ценни книжа, която да се търгува на еквивалентни пазари на трети държави или пазари за растеж на МСП.

5.4.3. Емисионната цена на ценните книжа

Облигациите от настоящата емисия бяха предложени на инвеститорите и заплатени по емисионна цена равна на тяхната номинална стойност от 1 000 евро за брой.

5.4.4. Оценка на общите разходи, свързани с допускането до търговия

Информацията е представена в *т.5.1.2 Обосновка на предлагането и използването на постъпленията*, по-горе.

5.4.5. Името и адреса на платежните агенти и депозитарите във всяка държава.

Информацията е представена в *т. 5.3.4.2 Името и адреса на платежните агенти и депозитарите във всяка държава*, по-горе.

5.5. Допълнителна информация

5.5.1. Ако в Проспектът са посочени консултанти във връзка с дадена емисия – декларация за това в какво качество са действали

В Проспекта не са посочвани консултанти.

5.5.2. Индикация за друга информация в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, която е одитирана или прегледана от регистрирани одитори, за която одиторите са изготвили доклад. Копие на доклада или с разрешение на компетентния орган – негово резюме

Освен посочените финансови отчети в Проспекта не е посочвана информация, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.

5.5.3. Кредитните рейтинги на ценните книжа, определени по искане или със сътрудничество на емитента.

Емитентът или неговите дългови ценни книжа нямат присъден кредитен рейтинг.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 21 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 (ГАРАНЦИИ)

6.1. Същност на гаранцията

Съгласно решение на СД от 10.12.2025 г. на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, за обезпечаване на вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 15 000 000 (петнадесет милиона) евро, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, на настоящата емисия облигации с ISIN BG2100043251, Емитентът е сключил на 16.12.2025 г. Застрахователен договор „Облигационен заем“ със „Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД), ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

Общата застрахователна сума на застрахователната полица възлиза на 19 312 089,04 (деветнадесет милиона триста и дванадесет хиляди и осемдесет и девет цяло и четири стотни) евро, равна на сбора от всички главници и лихви по облигационния заем, считано от 16.12.2025 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения. Съгласно предвиденото в Предложението за записване на облигации (т. 2 на същото, частта „Обезпечение“), след изтичане на 180-дневен срок от емитирането на облигациите Емитентът планира да замени и/или допълни обезпечението със залог върху активи (вземания) на дружеството.

За облигациите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на ЗППЦК относно Довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации.

6.1.2. Обхват на гаранцията

Датата на сключване на застрахователната полица е 16.12.2025 г. Срокът на застрахователна полица № 12900100000108 е до 24:00 ч. на 15.02.2034 г. Застрахователят ЗД „Евроинс“ АД покрива риска от неплащане от страна на Застрахователя „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ в полза на всеки облигационер, на който е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, включително в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по емитирана облигационна емисия с ISIN BG2100043251. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на Застрахователя, освен задълженията му за плащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията. Застрахователното събитие ще се счита за настъпило, ако в срок от 30 дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или лихва по емисията (вкл. ако в срок от 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема) Застрахователят не е заверил откритата банкова сметка на ЦД, обслужваща плащанията по Емисията съгласно сключения договор между Емитента и ЦД за изплащане на лихви и/или главници по емисия облигации с ISIN BG2100043251, регистрирана в ЦД с пълния размер на дължимите суми по съответното плащане. Застрахователно събитие настъпва и във всеки случай на обявена предсрочна изискуемост на облигационния заем съобразно условията на облигационния заем, ако в срок от 30 дни след датата на обявената предсрочна изискуемост на облигационния заем Застрахователят (Емитентът) не е заверил банковата сметка на ЦД, обслужваща плащанията по Емисията съгласно сключения договор между Емитента и ЦД за

изплащане на лихви и/или главници по емисия облигации с ISIN BG2100043251, с пълния размер на дължимите суми по обявената за предсрочно изискуема облигационна емисия.

Довереникът на облигационерите е длъжен да действа с грижата на добър търговец с оглед предотвратяване и ограничаване на възможността за настъпване на застрахователно събитие, като съгласува действията си със Застрахователя и изпълнява дадените от него указания. Той уведомява Застрахователя в писмена форма като заедно с това предоставя съответни доказателства при настъпване на застрахователно събитие. При забавяне на плащане Довереникът е длъжен 1. Да извърши всички необходими действия за получаване на плащането или за получаване на недвусмислено доказателство, че плащане няма да се извърши; 2. Да предприеме всички правни и фактически действия, необходими за получаване на просрочените плащания; 3. Да вземе всички необходими мерки, за да запази правата си срещу Емитента, неговите гаранتي или други лица. 4. Да уведоми Застрахователя за очакваното застрахователно събитие, както и да предприеме действията съгласно Застрахователния договор по предявяване на претенциите на Облигационерите за застрахователно обезщетение.

Емитентът и Гарантът не са свързани лица. При сключването на застраховката Дружеството е отговорило на всички поставени от Гаранта писмени въпроси по реда на чл. 362 от Кодекса за застраховането.

Следва да се има предвид, че са възможни обстоятелства, при които Емитента да предприеме действия за прекратяване на сключената застраховка. Такива обстоятелства (неизчерпателно изброени) могат да включват - съществено влошаване на финансовото състояние или кредитоспособността на застрахователя, промени в приложимата нормативна уредба, възможност за предоставяне на алтернативно обезпечение, което осигурява равностойна или по-висока степен на защита на интересите на облигационерите, промени в параметрите на облигационната емисия, като реструктуриране на условията на емисията, частично или значително намаляване на неизплатения размер на облигационния заем, предсрочно погасяване или рефинансиране. Във всички случаи евентуална промяна по отношение на обезпечението на облигационната емисия, включително прекратяване или замяна на застраховката, може да бъде извършена единствено след решение на Общото събрание на облигационерите, взето по реда и при условията на приложимото законодателство и условията на емисията.

6.2.2. Спазване на финансови съотношения

Емитентът поема ангажимент, до пълното изплащане на облигационния заем, да поддържа при дейността си следните финансови съотношения на базата на индивидуален отчет:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (по индивидуален счетоводен баланс, сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 98 %;

- Покритие на разходите за лихви*: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви. Коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност (съгласно индивидуален отчет за всеобхватния доход), увеличена с

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви. Стойността на печалбата и стойността на разходите за лихви по предходното изречение се определят за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Емитента. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението – Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05;

- **Текуща ликвидност:** Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви (по индивидуален счетоводен баланс). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.25;

Ако наруши 2 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/ съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на ОСО програма за привеждане в съответствие с изискванията. В случай че ОСО не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен в срок 30 (тридесет) дни да коригира програмата с участието на Довереника на облигационерите в съответствие с направените забележки/препоръки от облигационерите на ОСО, на което предложената програма е била отхвърлена, и да предложи коригирана програма за одобрение.

В случай че програмата не бъде повторно одобрена от ОСО при условията и по реда, посочени в предходния абзац, Довереникът на облигационерите има право да свика ново ОСО, в дневния ред на което да се съдържа точка и предложение за решение относно това какви последващи действия да се предприемат спрямо Емитента (в т.ч. нови препоръки и предложения за изготвяне на последваща програма за привеждане на показателите/съотношенията в съответствие с поетия от Емитента ангажимент; разглеждане на случаите на неизпълнение съгласно клаузите на договора с довереника на облигационерите и др.).

6.3. Гарант

6.3.1. Отговорни лица

Съгласно ЗППЦК, гарантът ЗД „Евроинс“ АД, представлявано от Румяна Бетова и Йоанна Цонева, отговаря солидарно с членовете на СД на Емитента за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изложената в Проспекта информация. Съставителят на годишните финансови отчети на дружеството за 2024 г. и 2025 г. – Людмила Драгоева отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвените от него финансови отчети, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети на ЗД „Евроинс“ АД.

Не са използвани изявления и доклади от експерти от трета страна в Документа извън отговорните за изготвянето на информацията за Гаранта лица.

6.3.2. Законови определени одитори

Годишният финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД за 2024 г. е одитиран от „Форвис Мазарс“ ООД (с наименование „Мазарс“ до 19.11.2024 г.) и „Грант Торнтон“ ООД. Годишният финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД за 2025 г. е одитиран от „Грант Торнтон“ ООД.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

„Форвис Мазарс“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 169). Дружеството е одиторско дружество по смисъла на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, вписано в ТР с ЕИК 204638408, със седалище и адрес на управление: гр. София, п. к. 1000, район Оборище, ул. „Московска“ № 3. Богданка Соколова, регистриран одитор с № 0168 в ИДЕС и членуваща в Трета софийска регионална организация, е лице, отговорно за одита на финансовите отчети на Гаранта за 2024 г.

„Грант Торнтон“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен №032). Дружеството е одиторско дружество по смисъла на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, вписано в ТР с ЕИК 831716285, със седалище и адрес на управление: гр. София 1421, бул. „Черни връх“ № 26. Марий Апостолов, Управител, регистриран одитор с № 0488 в ИДЕС и членуващ в Първа софийска регионална организация, е лице, отговорно за одита на финансовите отчети на Гаранта за 2024 г. и 2025 г.

Съгласно Устава на Гаранта и българското законодателство, регистрираният одитор, назначен да одитира финансовите отчети на „ЗД Евроинс“ АД, трябва да бъде избран от ОСА. Във връзка с одита на годишните финансови отчети на Застрахователя за 2024 г. и 2025 г. не са налице случаи, в които регистриран одитор, назначен да извърши одит на финансовия отчет на Гаранта, е подал оставка или е бил освободен от длъжност.

6.3.3. Рискови фактори

Специфични за дейността на застрахователя са следните рискове:

Секторен риск

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. В тази връзка, основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора, са:

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на силна конкуренция;
- дъмпинг на цените на основните застрахователни продукти;
- липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на brutния вътрешен продукт;
- рискове от промяна на нормативната уредба – основната дейност на „ЗД Евроинс“ АД се основава на действащата законова уредба и утвърдените международни практики за управление на застрахователния риск.

От регулаторна гледна точка, функцията за съответствие уведомява административния, управителния и контролния орган (АУНО) на Дружеството за промените в правната и регулаторна среда на регулярна база. При възникване на съществен риск за несъответствие, тя сигнализира на Ръководството за предприемане на адекватни и своевременни мерки. Функцията активно взаимодейства на ниво сектор чрез местната застрахователна асоциация при обсъждането и издаването на становища по законопроекти и проекти на други нормативни актове, свързани с дейността на застрахователите.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Спрямо секторните рискове, свързани с продуктите и цените на застрахователните услуги, Дружеството ги управлява чрез поддържане на адекватен продуктов микс, редовен преглед на продуктите и прилагане на конкурентни цени, които, съответстват на апетита на Дружеството към дадената застраховка на конкретен пазар. В този смисъл, Дружеството продължава да работи върху възможностите за разширяване на своята дейност извън територията на Република България, като по този начин минимизира евентуалните ефекти от реализиране на риска по липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на брутния вътрешен продукт. Като участник в Единния европейски пазар, това е възможно на база свободите предоставени на същия.

Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции

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.

Природни бедствия: тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства (МПС).

По отношение размера на претенциите, които биха били нанесени от природни бедствия на автомобилния парк, застрахован в „ЗД Евроинс“ АД, се счита, че той е минимален предвид два фактора:

- Дружеството притежава голям портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на цялата страна, което води до разпределение (диверсификация) на риска от такива събития върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията предвид факта, че те засягат силно ограничена територия от страната.
- Застрахованите автомобили са лесно подвижни и съответно рискът от щети вследствие природни бедствия е частично намален, тъй като част от природните бедствия са предвидими, а териториалното им разпростиране е сравнително бавно и ограничено.

Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които Дружеството би могло да понесе от природни бедствия, е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от „ЗД Евроинс“ АД. С цел следене изложеността на портфейла на Дружеството на риск от природни събития, на шестмесечие се изготвя оценка за акумулирания от Дружеството риск от такива събития по CRESTA (CRESTA – Catastrophe Risk Evaluation and Standardizing Target Accumulations) зони. С цел разпределяне и агрегиране на поети от застрахователните компании рискове, което се използва за по-нататъшно моделиране на застрахователния портфейл, териториите на страните са разделени на т.н. “акумулационни зони” или зони по CRESTA).

Крупни аварии: големите индустриални рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен, клонящ към 0, дял в портфейла на Дружеството. Тяхното влияние е силно ограничено, тъй като рисковете, свързани с настъпването на крупни аварии, са напълно покрити от презастрахователната протекция на Дружеството.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Терористични действия: през 2012 г. за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на „ЗД Евроинс“ АД тероризмът е изключен риск съгласно международна клауза G51, но при желание на клиента и заплащане на допълнителна премия, след съгласие на Централно управление (ЦУ), може да се предостави и такова покритие. От 2018 г. Дружеството има подсигурено автоматично презастрахователно покритие за риска „Тероризъм“, което е включено както в пропорционалния договор „Букет“, така и в непропорционалния Risk & CAT XL договор.

Фирмен риск

Фирменият риск се обуславя от естеството на дейност на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Основният фирмен риск за „ЗД Евроинс“ АД е свързан с възможността за намаляване на приходите от застрахователни премии и реализиране на отрицателен финансов резултат от дейността. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на Дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти.

Бизнес рискът се характеризира от:

- Невъзможността за предвиждане на момента на настъпване и на големината на щетите, причинени от събития като природни бедствия, крупни аварии и терористични действия;
- Наличието на ликвиден риск;
- Наличието на оперативни рискове.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността ЗД „Евроинс“ АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на политики по управление на ликвидния риск, на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на платежоспособността на Дружеството.

През 2022 г. е приета Политика за управление на ликвидния риск в ЗД „Евроинс“ АД.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към ЗД „Евроинс“ АД. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск, като анализира кредитното качество на ценните книжа, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch, BCRA, Moody's, БАКР.

ЗД „Евроинс“ АД е възприело политика просрочените вземания от застраховани лица (директно застраховане), да се отписват поради предсрочно прекратяване на застрахователния договор. Договорът се прекратява едностранно поради неплащане на поредната вноска от застрахователната премия в срока, уговорен в застрахователния договор. Дружеството се възползва от правото си да прекрати договора при неплащане на разсрочената вноска до 15 дни след изтичане на падежа на вноската. Несъбраните вземания по застрахователните договори се отписват изцяло след прекратяване на договора. Тази практика не се прилага за ключови за Дружеството клиенти и клиенти с дългогодишни търговски взаимоотношения.

Отделно всички застрахователни и презастрахователни вземания са обект на обезценка съгласно счетоводната политика на Дружеството на база на дните просрочие на вноските по застрахователните полици.

Ценови риск

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара.

Ценовият риск се управлява, като се прави анализ на компаниите, в които се инвестира на база на тяхната оперативна дейност.

Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани със структурата на застрахователния портфейл, която включва:

- Обхват на застрахователната защита, степен на диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони;
- Наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма;
- Управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент;
- Управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит;
- Политика по образуване на застрахователните резерви.

Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на ЗД „Евроинс“ АД чрез:

- Вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл;

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- Вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви;
- Проблеми в работата на единната управленска информационна система;
- Пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол;
- Напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- Прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на Дружеството.

Основни източници на оперативен риск в ЗД „Евроинс“ АД (рискови фактори) са персонал, процеси, системи и външни събития. Възникването на оперативен риск може да бъде породено от вътрешни и външни заплахи.

Към вътрешните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Пропуски в правилата и процедурите за извършване на операции и други сделки, свързани с дейността на Дружеството, тяхното осчетоводяване и документиране;
2. Пропуски в организационната структура в частта за разпределяне на отговорностите между звената и служителите;
3. Неизпълнение или неточно изпълнение от страна на служителите на правилата и процедурите;
4. Неефективен вътрешен контрол на Дружеството;
5. Други.

Към външните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Случайни или преднамерени действия на физически и/или юридически лица насочени срещу интересите на Дружеството;
2. Повреда или прекъсване в работата на системи и оборудване, които са извън контрола на Дружеството;
3. Неблагоприятни външни обстоятелства, които са извън контрола на Дружеството;
4. Други.

Идентифицирането на оперативния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. С цел осигуряване на своевременно регистриране на оперативни събития и създаване на условия за адекватна оценка на оперативния риск, Дружеството прилага вътрешен централизиран подход чрез „Регистър на оперативните събития“, воден при ръководителя на функцията по управление на риска в ЗД „Евроинс“ АД.

Финансов риск

Финансовият риск е рискът от регистриране на загуби или не реализиране на очаквани печалби от инвестициите на Дружеството в резултат на неправилна инвестиционна политика на ЗД „Евроинс“ АД. Той представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

СД на ЗД „Евроинс“ АД определя инвестиционната политика на Дружеството в съответствие с КЗ и вътрешно-устройствените си актове. В инвестиционната дейност на застрахователите са законодателно определени следните основни принципи: принцип на „разумния инвеститор“ и свободата на инвестиране. Целта на инвестиционния процес в Дружеството е да запази дългосрочната покупателна сила на активите, като същевременно постигне относително предсказуем и растящ, съобразен с риска, приход от инвестиции и осигури управлението на активи и пасиви да е на база на парични потоци и дюрация. Инвестиционната политика на ЗД „Евроинс“ АД гарантира ликвидност и платежоспособност, които да позволят на Дружеството да обслужва своите задължения навреме. Също така гарантира и доходност, която е един от източниците на приходи за Дружеството.

Дружеството управлява активите при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност, диверсификация и предпазливост. Активите в инвестиционния портфейл се стресират на тримесечна база при прилагане на стандартна формула по Платежоспособност 2.

Риск от възможни негативни ефекти във връзка с влизане на България в Еврозоната.

Влизането на България в еврозоната може да създаде някои потенциални рискове за ЗД „Евроинс“ АД. Сред основните са засилена конкуренция от големи европейски застрахователи, което може да доведе до натиск върху цените и пазарния дял, както и възможно краткосрочно увеличение на разходите по щети при инфлационен ефект след въвеждането на еврото. Допълнително, преминаването към евро може да доведе до еднократни разходи по конверсия на системи и активи, както и до промени в инвестиционните доходи в зависимост от лихвената политика на Европейската централна банка. В дългосрочен план ефектът от въвеждането на еврото и влизането на България в Еврозоната се оценява да бъде положителен, но изисква адаптация към по-конкурентна и по-интегрирана финансова среда.

6.3.4. Информация за Застрахователя

ЗД „Евроинс“ АД е учредено като акционерно дружество на 19.12.1996 г. в гр. София с решение № 1 по фирмено дело № 15457/1996 на Софийски градски съд (СГС), под наименованието "Застрахователно и презастрахователно дружество БАЛКАНЪ" АД. Впоследствие дружеството променя наименованието си на ЗД „Евроинс“ АД, като с решение № 1 от 24.03.1998 г. по фирмено дело № 424/1998 седалището и партидата на дружеството са прехвърлени към Софийски окръжен съд. Дружеството е вписано в ТР към АВп. на Република България с единен идентификационен код (ЕИК) 121265113. Дружеството е самостоятелно юридическо лице. Съществуването на ЗД „Евроинс“ АД не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 7 от Устава на дружеството. Идентификационният номер на правния субект (LEI Code) на Дружеството е: 747800G0B61WF68GDU20. Седалището и адресът на управление на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД е Република България, гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43. На същия адрес се намира и централният офис на компанията. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с дружеството. Интернет страницата на Гаранта е както следва: <https://www.euroins.bg/>, а телефонът за контакти е 0700 17 241. Предмет на дейност съгласно чл. 6 от устава на дружеството и основна сфера на дейност: застраховане. ЗД „Евроинс“ АД извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България, както и с европейското законодателство с пряко действие на територията на страната.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

За периода на разглежданата в този Проспект историческа финансова информация, до настоящия момент, ЗД „Евроинс“ АД:

- не е преобразувано;
- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- няма заведени иски молби срещу него за откриване на производство по несъстоятелност;
- не е извършвало изследователска и развойна дейност.
- не са отправени търгови предложения от трети лица към Гаранта или от Гаранта към други дружества;
- е част от икономическа група, не притежава дъщерни компании и е обект на консолидация;
- няма настъпили съществени промени в намеренията на Гаранта относно предоставянето на услуги и дейности от него.

Основните нормативни актове, които касаят дейността на ЗД „Евроинс“ АД с предмет на дейност – общо застраховане, са ТЗ и Кодексът за застраховането.

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане по Закона за застраховането (обн., ДВ., бр.86 от 11.10.1996 г.) – Разрешение за извършване на застрахователна дейност по Протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при МС на Република България. 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.

Промяната в предмета на дейност на дружеството, в съответствие с издадения му застрахователен лиценз, е отразена в регистъра на търговските дружества с решение № 1 от 20.07.1998 г. по фирмено дело № 9078/1998 на СГС, с което седалището на дружеството е преместено отново в град София.

Лицензът на ЗД „Евроинс“ АД е допълван няколко пъти, последователно с Решение по Протокол № 62 от 09.11.1998 г. на НСЗ, Решение № В-8 от 27.12.1999 г. на Дирекцията за застрахователен надзор, Решение № В-26 на ДЗН от 01.02.2001 г., Разрешение № 398-ОЗ/29.09.2003 г. и Решения №№ 859-ОЗ от 27.09.2006 г. и 1090-ОЗ/08.11.2006 г. на КФН.

В периода 2006 – 2017 г., ЗД „Евроинс“ АД е публично дружество и се търгува на БФБ.

С решение на ОСА на ЗД „Евроинс“ АД от 29.06.2020 г. е променена системата на управление в Дружеството – преминаване от двустепенна (Управителен и Надзорен съвет) към едностепенна форма на управление (СД). Членовете на Надзорния съвет (НС) са освободени от длъжност и отговорност. Определен е мандатът, броят на членовете и съставът на СД. На същото ОСА са приети промени в Устава на Дружеството. Промените са вписани в ТР на 09.07.2020 г.

Към настоящия момент Дружеството няма статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК, акциите му не се търгуват на регулиран пазар.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

ЗД „Евроинс“ АД има присъден рейтинг от „БАКР - АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР). БАКР е изцяло частна компания, учредена като акционерно дружество през 2002 г. Агенция за кредитен рейтинг АД е регистрирана по смисъла на Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския Парламент и на Съвета относно агенциите за кредитен рейтинг като агенцията е първата българска и третата пълноправна рейтингова агенция в ЕС (<https://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>). БАКР е специализирана в изготвяне на рейтинги на финансови институции, в т.ч. банки, застрахователни дружества, лизингови компании, пенсионно-осигурителни дружества и други, както и на облигационни емисии на публични и частни емитенти. Дейността на агенцията включва и изготвяне на анализ за кредитоспособността и определяне на кредитен рейтинг на общини, а също и на български дружества в най-разнообразни области – търговия, производство, услуги, енергетика, строителство и др.

При последно разглеждане на рейтинга на Гаранта, състояло се на 13.02.2026 г. членовете на Рейтинговия Комитет към БАКР са взели решение за потвърждаване на присъдените на ЗД „Евроинс“ АД рейтинги, както следва:

- дългосрочен рейтинг на способност за изплащане на икове: ВВВ- със „стабилна“ перспектива;
- дългосрочен рейтинг по национална скала: А+ (ВG) със „стабилна“ перспектива;

с което изразява своето становище относно:

1. запазено в периода на преглед стабилно финансово състояние, подкрепено от продължили значителни увеличения в акционерния капитал;
2. запазена диверсификация на застрахователния портфейл по географски признак, при относително силна изложеност към един продукт в него („Гражданска отговорност на автомобилистите“);
3. поддържана характерна структура на инвестиционен портфейл, с висока зависимост от преоценки и относително нисък дял на най-високо ликвидните активи в него (държавни ценни книжа и банкови депозити);
4. поддържано стабилно ниво на покритие по капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) и продължени подобрения в част от показателите за оценка на ликвидността

ЗД „Евроинс“ АД има присъден кредитен рейтинг от FitchRatings:

4. Insurer Financial Strength Rating: “ВВ-”

5. Outlook: stable

Пълна информация за присъдените кредитни рейтинги на Гаранта могат да се видят на интернет сайта на горепосочените агенции:

1. https://bcra.eu/files/rating_euroins_feb_2026_bg.pdf

2. <https://www.fitchratings.com/entity/insurance-company-euroins-ad-96535718#ratings>

ЗД „Евроинс“ АД отговаря на изискването за ниво на кредитен рейтинг, присъден на застрахователя, на степен на кредитно качество, еквивалентна на степен 3 (трета), определена съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на Комисията от 11 октомври 2016 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение относно разпределянето на кредитните оценки на агенциите за външна кредитна оценка по обективна скала на степените на кредитно качество в съответствие с Директива

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (ОВ, L 275/19 от 12 октомври 2016 г.).

След края на последния финансов период до датата на настоящия Проспект, на Емитента не са известни обявени от „ЗД Евроинс“ АД съществените промени в структурата на заемане на средства и финансиране на Гаранта или във възможна бъдеща промяна в обичайното му финансиране. Няма специфични събития, които в значителна степен да имат отношение към оценката на платежоспособността на застрахователя, гарантиращ настоящата емисия облигации.

Важно е инвеститорите да знаят, че информацията на интернет страницата на Гаранта не е част от Проспекта, освен ако информацията публикувана на интернет страницата не е в включена чрез препратка в проспекта.

6.3.5. Преглед на стопанската дейност

ЗД „Евроинс“ АД е една от водещите застрахователни компании в сферата на общото застраховане с пазарен дял от 12.20% (според данни за трето тримесечие на 2025 г., публикувани от КФН) като заема 1-во място по брутни записани премии от компаниите на общия застрахователен пазар в страната. 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 държавите Гърция, Полша, Испания, Италия, Великобритания, Нидерландия и Германия. Вписаният предмет на дейност на ЗД „Евроинс“ АД е: застраховане. Дружеството извършва следните видове застраховки по общо застраховане: застраховка „Злополука“; застраховка „Заболяване“; застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства; релсови превозни средства – всяка щета или загуба, нанесена на релсови превозни средства; летателни апарати - всяка щета или загуба, нанесена на летателни апарати; застраховка товари по време на превоз (включително стоки, багаж и др.); застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“; застраховка „Щети на имущество“; застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства – всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на сухопътни моторни превозни средства; гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати - всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на летателни апарати; гражданска отговорност на превозвача с летателни апарати; застраховка „Обща гражданска отговорност“; застраховка на кредити; застраховка „Помощ при пътуване“ (Асисанс); застраховка „разни финансови загуби“; застраховка „правни разноски“; застраховка на плавателни съдове; застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове; застраховка на гаранции.

Застрахователните продукти в портфейла на ЗД „Евроинс“ АД покриват всички видове застраховки по общо застраховане съгласно действащата нормативна уредба. Дружеството притежава лицензи от КФН за продажбата на 18 вида застрахователни продукта (описани по-горе като част от предмета на дейност).

ЗД „Евроинс“ АД осъществява дейност в сферата на общото застраховане в Република България, като Дружеството оперира и в съответствие с европейското законодателство по линия на „свобода на предоставяне на услуги“ и „право на свобода на установяване“ в указаните по-горе държави членки на ЕС.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Застрахователните продукти на ЗД „Евроинс“ АД, разпространявани по линия на „правото на свобода на установяване“ и „свобода на предоставяне на услуги“ са в обхвата на горепосочените линии бизнес (в съответствие с издадения застрахователен лиценз).

ЗД „Евроинс“ АД разполага с фронт офис, 83 агенции и представителства във всички областни центрове на България и в градове със стратегическо значение за съответния регион.

Разпространението на застрахователни продукти се реализират чрез директен бизнес, застрахователни агенти, посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност и с посредничество на застрахователни брокери.

В международен аспект, ЗД „Евроинс“ АД разпространява застрахователни продукти по линия на свобода на предоставяне на услуги, по силата на временен разрешителен режим и непосредствено предоставяне на услуги – основно чрез представителство от застрахователни посредници, опериращи на съответния пазар на територията на ЕС, Великобритания, както и чрез собствен клон, регистриран на територията на Република Гърция и неговите посредници.

6.3.6. Организационна структура

Основен акционер в ЗД „Евроинс“ АД е застрахователният холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). Застрахователна група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД обхваща компании находящи се териториално, както в България така и в други държави от Европа.

ЗД „Евроинс“ АД е част от групата на мажоритарния си акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление – бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: eig@euroins.bg, интернет страница: www.eig.bg. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в направление „Застраховане“ на мажоритарния си акционер „Еврохолд България“ АД.

„Еврохолд България“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: office@eurohold.bg, investors@eurohold.bg; интернет страница: www.eurohold.bg.

„Еврохолд България“ АД към датата на проспекта осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в три направления – „Енергетика“, „Застраховане“ и „Финансово-инвестиционна дейност“.

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на Проспекта 52.13% от капитала е „Старком Холдинг“ АД, дружество регистрирано в Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление - област София, гр. София, бул. Христофор Колумб 43, интернет страница: www.starcom.bg. „Старком Холдинг“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

Мажоритарен акционер в „Старком Холдинг“ АД е Асен Милков Христов - български гражданин. Асен Христов е притежател на 51% от акциите с право на глас от капитала на „Старком Холдинг“ АД и Изпълнителен директор на дружеството, като упражнява и ефективен контрол върху „Старком Холдинг“ АД.

6.3.7. Информация за тенденциите

Не е известна значителна неблагоприятна промяна в перспективите на Гаранта от датата на неговите последно публикувани одитирани финансови отчети.

Няма значителна промяна във финансовото състояние на групата на Гаранта, от датата на неговите последно публикувани финансови отчети към 31.12.2025 г. до датата на Проспекта.

На ЗД „Евроинс“ АД не са известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които да се очаква да окажат значителен ефект върху проектите на дружеството в краткосрочен план.

6.3.8. Прогнозни печалби

Гарантът не представя прогнози за печалбите.

6.3.9. Административни, управителни и надзорни органи

Към датата на този документ ЗД „Евроинс“ АД има едностепенна система на управление:

- СД;

Дружеството се представлява и управлява от СД. Съставът на СД е следният:

- Йоанна Цветанова Цонева - Председател на СД;
- Румяна Гешева Бетова - Изпълнителен директор и независим член на СД;
- Ирена Красиминова Лалова – Зам. - председател и независим член на СД;
- Александър Валентинов Колев – Член на СД;
- Иван Димитров Костов – Член на СД;
- София Николова Антонова – Член на СД;
- Милена Милчова Генчева – Член на СД.

Дружеството има назначен Прокурист - Димитър Стоянов Димитров.

Представителството на ЗД „Евроинс“ АД се осъществява от:

- Изпълнителният член на СД: Румяна Гешева Бетова;
- Председателя на СД: Йоанна Цветанова Цонева,
- Прокуриста на дружеството: Димитър Стоянов Димитров.

Начин на представляване: от изпълнителния член на СД съвместно с прокуриста на дружеството или изпълнителния член на СД съвместно с председателя на СД, или от председателя на СД съвместно с прокуриста на дружеството.

Между членовете на управителния орган и прокуриста няма установени фамилни връзки.

През 2024 г. са регистрирани следните промени в състава на СД на Гаранта:

- На 30.08.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна състава на СД, като са избрани двама нови членове на СД – Ирена Лалова и Кремена Патева-Петкова. Решението е вписано на 16.09.2024 г.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- На 02.10.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на Устава на Дружеството. Отменен е чл. 62 относно изискванията към независимите членове на СД. Решението е вписано на 08.10.2024 г.
- На 29.11.2024 г. е проведено ОСА, на което са избрани двама нови членове на СД – Иван Костов и Александър Колев. Решението е вписано на 06.12.2024 г.

През 2025 г. са регистрирани следните промени в състава на СД на Гаранта:

- На 30.06.2025 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна в състава на СД, като е освободена г-жа Кремена Пламенова Патева-Петкова и са избрани двама нови членове на СД – София Николова Антонова и Милена Милчова Генчева. Промяната е вписана в ТР на 28.07.2025 г.

СД:

Йоанна Цонева - Председател на СД

Служебен адрес: гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- „Капитал – 3000“ АД – член на СД;
- „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на СД;

Румяна Бетова - Изпълнителен директор и независим член на СД

Служебен адрес: гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- “Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на СД.

Ирена Лалова – Зам. - председател и независим член на СД

Служебен адрес: гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- „Соларс Енерджи“ АД – Изпълнителен директор и член на СД.

Александър Колев – Член на СД

Служебен адрес: гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- „Тайър Брадърс“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала.

Иван Костов – Член на СД

Служебен адрес: гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- „Евроинс Иншурънс груп“ АД – Член на СД;
- „Клауд Нейтивс“ ООД – Съдружник.

София Антонова – Член на СД

Служебен адрес: гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- Няма участия

Милена Генчева – Член на СД

Служебен адрес: гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- „Еврохолд България“ АД – Прокурист;
- „Евроинс Иншурънс Груп“ АД – член на СД;
- „Афес България“ ЕООД – Управител
- Afes AG – член на СД

Димитър Димитров - Прокурист

Служебен адрес: гр. София, бул. Христофор Колумб 43.

Данни за участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

- „Евролоджистик Текнолъджис“ ЕООД – управител;
- „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на СД;
- „Старком Холд“ АД – изпълнителен директор член на СД;
- „Фар Консулт“ ООД - в ликвидация – съдружник и управител;
- „Еврохолд България“ АД – член на Надзорния съвет;

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

- „С Финанси“ ЕАД – изпълнителен директор и член на СД;
- "Електрохолд ИКТ" ЕАД – изпълнителен член на СД.

Не са налице потенциални конфликти на интереси на посочените по-горе лица, свързани със задълженията им към емитента и техните частни интереси и/или други задължения.

ОДИТЕН КОМИТЕТ

В помощ на органите на управление е избран и функционира Одитен комитет. Одитният комитет е колективен орган от трима члена, функционално обособен под ОСА. Членове на одитния комитет са:

- Снежана Петрова Гелева – Председател;
- Виолета Георгиева Станишева;
- Иван Георгиев Мънков.

Членовете на Одитния комитет се избират от ОСА и следва да отговарят на изискванията предвидени в Закон за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта. Одитният комитет функционира в съответствие със Статут и правила за работа на одитния комитет на ЗД „Евроинс“ АД, одобрени от ОСА през 2017 г. Той заседава минимум веднъж годишно. Основни функции на Одитния комитет са:

- Наблюдава процеса по финансово отчитане в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в Дружеството.
- Наблюдава независимия финансов одит в Дружеството.

Одитният комитет има право на достъп до информация и документи, както и да получава съдействие от членовете на СД и служителите. Одитният комитет пряко си взаимодейства с външните/регистрационни одитори на ЗД „Евроинс“ АД, в това число обсъжда неговата независимост.

Целта на Одитния комитет е при изпълнение на функциите си, да подкрепя изпълнителното ръководство на ЗД „Евроинс“ АД при осъществяване на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяване ефективността на системите за вътрешен финансов контрол, наблюдаване ефективността и обективността, както и гарантиране независимостта на вътрешните и външни одитори и постигане на целите, поставени пред Дружеството. При изпълнение на своите функции Одитният комитет взаимодейства с одиторите (вътрешни и външни), както и с Комисия за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО)

КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

По отношение на членовете на СД и Прокуриста на ЗД „Евроинс“ АД и съгласно изявленията направени от тях, не съществуват реални или потенциални конфликти на интереси между задълженията им към дружеството от една страна и техните частни интереси или задължения от друга страна.

Лицата не са сключвали със Застрахователя договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Не съществуват договорености или споразумения между акционери, клиенти, кредитори, доставчици и/или други, имащи отношение към Застрахователя лица, съгласно които някое от горепосочените лица е избрано да заеме съответната позиция в системата на управление на Дружеството.

6.3.10. Мажоритарни акционери

1. Пряк контрол върху Гаранта - Във връзка с осъществяване на пряк контрол върху Гаранта, ЗД „Евроинс“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала на Гаранта - „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, притежаващ 99.29% от гласовете в ОСА на ЗД „Евроинс“ АД.

2. Непряк контрол върху Гаранта - Непряк контрол по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху Емитента се осъществява от следните юридически и физическите лица:

1. „Еврохолд България“ АД, който упражнява непряк контрол върху ЗД „Евроинс“ АД, доколкото „Еврохолд България“ АД притежава 92.08% (към датата на Проспекта) от капитала на мажоритарния собственик на капитала на Гаранта – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД;

2. „Старком Холдинг“ АД, който упражнява непряк контрол върху ЗД „Евроинс“ АД, доколкото „Старком Холдинг“ АД притежава 52.13% (към датата на Проспекта) от капитала на „Еврохолд България“ АД;

3. Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 46,42% от капитала на „Старком Холдинг“ АД и 51% от акциите с право на глас.

По смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), Гаранта е непряко зависим от следните физическите лица – действителни собственици а именно:

1. Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 46.42 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД и 51% от акциите с право на глас;

2. Кирил Иванов Бошов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 30.95% от капитала на „Старком Холдинг“ АД и 34% от акциите с право на глас.

ЗД „Евроинс“ АД не е зависим пряко или непряко от други юридически субекти или физически лица в рамките на групата, освен от описаните по-горе лица.

На ЗД „Евроинс“ АД не са известни договорености с други лица, действието на които да може да доведе до конкретна бъдеща промяна в отношенията на контрол спрямо Дружеството.

Гарантът не е предвидил специални мерки, които да възпрепятстват потенциални злоупотреби с евентуално упражняван върху него контрол, освен предвидените мерки определени в приложимата нормативна уредба – Търговския закон и Кодекса за застраховане (КЗ). Всички акционери на Дружеството, упражняват правата си като акционери, предоставени им съгласно Търговския закон, Устава и другите приложими нормативни актове.

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Начините за ограничаване на възможна злоупотреба, за да не се злоупотребява с този контрол, са предвидени в следните разпоредби:

- Контрол при придобиване на квалифицирано участие - Чл. 68 – 72 от КЗ - Чл. 68, ал. 1 – всяко лице, което възнамерява да придобие квалифицирано участие (10 % или повече от капитала или правата на глас) в застраховател, е длъжно предварително да уведоми Комисия за финансов надзор. Уведомяване се изисква и при увеличаване на участието, когато се преминават праговете 20 %, 30 % или 50 %, или когато се придобива контрол върху дружеството.

- Оценка на лицата, които придобиват участие - съгласно Чл. 70 от КЗ, Комисията за финансов надзор извършва оценка на бъдещия акционер, като проверява: - добрата репутация на лицето; - финансовата му стабилност; - произхода на средствата; - дали придобиването няма да застраши стабилното и благоразумно управление на застрахователя. Ако има риск за дружеството или застрахованите лица, придобиването може да бъде забранено.

- Информация при придобиване или увеличаване на участие - В Чл. 69 от КЗ, уведомяването за придобиване до КФН трябва да съдържа подробна информация за лицето, структурата на собствеността и планираното участие.

- Мерки при незаконно придобит контрол - съгласно чл. 72 от КЗ, ако участие е придобито без уведомяване или въпреки отрицателно становище на КФН, комисията може да: - спре упражняването на правото на глас; - разпреди продажба на участието; - наложи административни санкции.;

- В определени случаи ТЗ предвижда квалифицирани мнозинства за приемането на определени решения от ОСА (изменения и допълнения на Устава, увеличаване на капитала и др.) или съгласие на ОСА при сключването на някои особени сделки от страна на управителния орган (прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие и др.)

6.3.11. Финансова информация за активите и пасивите, финансовото състояние, печалбите и загубите на Гаранта

Годишните одитирани финансови отчети на Гаранта за 2024 г. и 2025 г. са изготвени в съответствие с изискванията на МСС, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз.

Отчет за финансовото състояние (в хил. лв.)	31.12.2024 г.	31.12.2025 г.
	Одитирани данни	Одитирани данни
АКТИВИ		
Нематериални активи	2 029	2 167
Имоти, машини и съоръжения	8 902	6 135
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност	374 817	522 724
Финансови активи по амортизирана стойност	21 258	6 887
Активи по издадени презастрахователни договори	52	-

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Активи от закупени презастрахователни договори	145 851	128 447
Активи по отсрочени данъци, нетно	154	158
Други вземания	32 530	22 842
Пари и парични еквиваленти	7 635	38 166
ОБЩО АКТИВИ	593 228	727 526
ПАСИВИ		
Подчинен срочен дълг	25 625	26 625
Пасиви по издадени застрахователни договори	387 003	442 205
Задължения по лизингови договори	8 122	5 581
Други задължения	26 260	23 118
ОБЩО ПАСИВИ	447 010	497 529
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Акционерен капитал	62 221	78 471
Общи резерви	1 309	1 309
Премиен резерв	85 304	134 053
Натрупана загуба	-8 192	-2 616
Текущ финансов резултат	5 576	18 780
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	146 218	229 997
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	593 228	727 526

Източник: Одитирани ГФО на Гаранта за 2024 г. и 2025 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в хил. лв.)	31.12.2024 г.	31.12.2025 г.
	Одитирани данни	Одитирани данни
Застрахователни приходи	448 364	523 183
Разходи по застрахователни услуги	-405 857	-443 385
Брутен резултат от застрахователни услуги	42 507	79 798
Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори	12 023	5 154
Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори	-97 436	-82 126

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Възникнали щети и промяна в пасива за предявени претенции, възстановени от презастрахователи	52 180	34 916
Нетна (загуба)/печалба от закупено презастрахователно покритие	-33 233	-42 056
Нетен резултат от застрахователни услуги	9 274	37 742
Финансови приходи и разходи от закупени презастрахователни договори	-	1 045
Нетни финансови разходи по издадени застрахователни договори	-11 497	-13 988
Нетен застрахователен финансов резултат	-11 497	-12 943
Финансови приходи	20 204	17 486
Финансови разходи	-5 062	-8 838
Нетен резултат от инвестиционна дейност	15 142	8 648
Други оперативни приходи	2 930	6 885
Други оперативни разходи	-9 844	-17 375
Обезценка и очаквани кредитни загуби	-451	-481
Печалба преди данъци	5 554	22 476
Приходи/(разходи) от данъци върху дохода	22	-3 696
Печалба за годината	5 576	18 780
Общо всеобхватен доход за годината	5 576	18 780

Източник: Одитирани ГФО на Гаранта за 2024 г. и 2025 г.

Отчет за паричните потоци (в хил. лв.)	31.12.2024 г.	31.12.2025 г.
	Одитирани данни	Одитирани данни
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления по издадени застрахователни договори	366 791	475 932
Плащания за уреждане на претенции	-229 303	-253 735
Постъпления по закупени презастрахователни договори	5 344	31 025

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

Плащания по закупени презастрахователни договори	-14 887	-28 217
Плащания към застрахователни контрагенти	-49 411	-58 800
Плащания, свързани с разходи за персонала	-18 454	-21 914
Плащания на доставчици	-47 738	-61 773
Платени данъци и такси, различни от данъци върху печалба	-22 017	-27 596
Платени данъци върху печалба	-300	-
Други постъпления, нетно	-2 435	-467
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-12 410	54 455
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на корпоративни облигации	-122 703	-271 819
Покупка на акции	-48 502	-14 652
Постъпления от продажба на корпоративни облигации в т.ч. и на лихви по тях	31 655	159 005
Постъпления от продажба на инвестиции в акции	75 907	45 228
Постъпления от продажба на държавни ценни книжа	24 684	-
Постъпления от лихви по предоставени заеми и депозити	4 757	1 733
Предоставени и възстановени заеми, нетно	-15 247	-1 760
Покупка на дълготрайни активи	-433	-469
Други парични потоци от инвестиционна дейност	-	2
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-49 882	-82 732
Парични потоци от финансова дейност		
Емисия на акции	70 000	65 000
Платени лихви по получени заеми	-1 295	-500
Плащания, свързани с лизингови договори	-3 264	-3 774
Други парични потоци от финансова дейност	-421	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	65 020	60 726
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти	2 728	32 449
Обезценка на парични средства	-	-193
Валутно-курсови разлики	-1 251	-1 725

Пари и парични еквиваленти в началото на периода	6 158	7 635
Пари и парични еквиваленти в края на периода	7 635	38 166

Източник: Одитирани ГФО на Гаранта за 2024 г. и 2025 г.

Одитирана историческа годишна финансова информация

Съвместните външни одитори, които са одитирали финансовия отчет за 2024 г. са „Форвис Мазарс“ ООД и „Грант Торнтон“ ООД. Одитор, който е одитирал финансовия отчет за 2025 г. е „Грант Торнтон“ ООД. Информация за одиторите е налична в т. 6.3.2. по-горе в „Законово определени одитори“. В одиторските доклади към тях, относно извършения одит на годишните финансови отчети за 2024 г. и 2025 г., не се съдържат резерви, изменения на становища, отказ от отговорност или забележки по естество.

В настоящият Проспект няма наличие на друга информация, която е била одитирана от одиторите на гаранта.

Правни и арбитражни производства

Към датата на Проспекта, ЗД „Евроинс“ АД е страна по държавни, правни или арбитражни производства, (включително всякакви такива висящи производства или такива които биха могли да бъдат образувани, и за които гаранта и дружествата в икономическата му група да са осведомени), свързани с обичайната му дейност по застраховане. Като цяло дейността на застрахователите, осъществяващи дейност по общо застраховане, се отличава със значителен обем дела, по които те са страна. Но през периода, обхващаш най-малко предишните 12 месеца, не са налице такива производства, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху дружеството и/или финансовото му състояние или рентабилността на групата.

Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация или несъстоятелност на ЗД „Евроинс“ АД.

Значителна промяна във финансовата или търговска позиция на Гаранта

За периода от датата на изготвяне на последния одитиран финансов отчет на Гаранта за 2025 г., до датата на Проспекта, не е настъпила значителна промяна във финансовото и търговското състояние на гаранта „ЗД Евроинс“ АД.

6.3.12. Допълнителна информация за Гаранта

Акционерен капитал

Към датата на настоящият документ, капиталът на ЗД „Евроинс“ АД е в размер на 40 020 312 (четиридесет милиона двадесет хиляди триста и дванадесет) евро, разпределен в 78 471 200 (седемдесет и осем милиона четиристотин седемдесет и един и двеста) броя неделими поименни акции с номинална стойност 0.51 (евро) за 1 (една) акция.

Всички акции на дружеството са поименни, безналични, непривилегировани, с право на глас, като всички акции се ползват с еднакви права.

Учредителен акт и устав

ЗД „Евроинс“ АД е акционерно дружество, вписано в ТР с ЕИК 121265113. Уставът на Гаранта е наличен по партидата на дружеството в сайта на ТР с електронен адрес <https://portal.registryagency.bg/>, вписан с номер 20251003152147. Предметът на дейност

ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

може да бъде намерен в чл. 6 от Раздел II от Устава на ЗД „Евроинс“ АД. Не са посочени цели на Гаранта в Устава му.

Съществени договори

Няма сключени значителни договори, които не са сключени в процеса на обичайната дейност на Гаранта, които могат да доведат до задължение или право на някой член на групата, което е съществено за възможността на Гаранта да посрещне задължението си към държателите на ценни книжа по отношение на ценните книжа, обект на настоящия Проспект.

6.3.13. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента

След датата на последните финансови отчети към 31.12.2025 г., не е налична значителна промяна във финансовото състояние на групата на гаранта.

6.4. Налични документи по отношение на Гаранта

За срока на валидност на настоящия Проспект, договорите от съществено значение и други документи във връзка с гаранцията и гарантиращото лице ЗД „Евроинс“ АД са налични в електронен вид на следните интернет страници, където инвеститорите могат да имат достъп до тях:

1. Уставът на Гаранта е наличен на страницата на ТР при АВп с електронен адрес <https://portal.registryagency.bg/>;
2. Годишните финансови отчети на гаранта ЗД „Евроинс“ АД заедно с Докладът на независимия одитор на ЗД „Евроинс“ АД за 2024 г. и 2025 г. са налични на интернет страницата на Гаранта www.euroins.bg;
3. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000108/16.12.2025 г., както всички бъдещи Анекси към него, в случай, че такива са налични на интернет страницата на Емитента <http://www.famanagement.eu/емисия-облигации-isin-bg2100043251/>

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

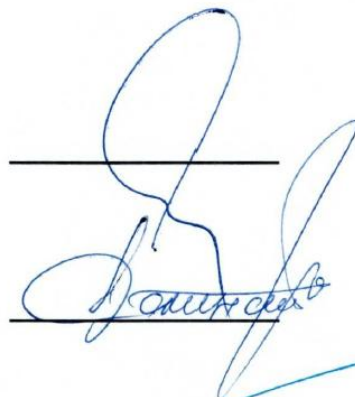
Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ “ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ декларирам, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.



Димитър Пламенов Михайлов
Изпълнителен директор на
“ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ

Долуподписаните лица, в качеството си на членове на съвета на директорите на "ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ" АДСИЦ, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел 3.1. „Отговорни лица“, включително декларират, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

1. Димитър Пламенов Михайлов



2. Стоя Методиева Асланска

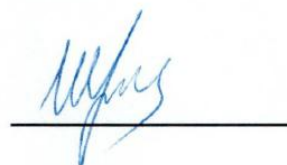


3. Здравко Атанасов Стоев

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи на "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС" АД, в качеството му на Застраховател по издадената от "ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ" АДСИЦ емисия корпоративни облигации, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел 3.1. „Отговорни лица“, включително декларират, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

1. Йоанна Цветанова Цонева

/Председател на СД и представляващ
"ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС" АД/



2. Румяна Гешева Бетова

/Изпълнителен директор и представляващ
"ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС" АД/



ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА

Долуподписаното лице, в качеството си на съставител на годишните финансови отчети за 2023 г. и 2024 г. и междинният неаудитиран финансов отчет към 31.12.2025 г. на "ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ" АДСИЦ, декларира, че доколкото ѝ е известно, съдържащата се в настоящия проспект информация, представена на база посочените съставени от нея финансови отчети, е вярна, пълна и не е заблуждаваща.



Мирослава Кънчева Костова

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР

Долуподписаната, Милена Кирилова Младенова - Николова, Дипломиран експерт-счетоводител и Регистриран одитор с регистрационен номер 641 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, в качеството си на одитор на годишните финансови отчети на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ за 2023 г. и 2024 г. декларирам, че доколкото ми е известно, съдържащата се в настоящия проспект информация, представена на база посочените одитирани от мен финансови отчети и изготвените върху тези отчети одиторски доклади, е вярна, пълна и не е заблуждаваща.



Милена Кирилова Младенова - Николова
Регистриран одитор