

АЙ ТИ СОФТ ЕАД

ПРОСПЕКТ

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална и емисионна стойност BGN 7 000 000 (седем милиона) лева. Общият брой на облигациите от емисията е 7 000 (седем хиляди) броя с номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда) лева всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 84 месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN BG2100019178

Част I Резюме

В съответствие с:

Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами;

Регламент (ЕС) № 486/2012 на Комисията от 30 март 2012 година за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване;

Регламент (ЕС) №862/2012 на Комисията от 4 юни 2012 г. за изменение на Регламент (ЕС) №809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори

и

Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (загл. изм. – ДВ, бр. 63 от 12.08.2016 г.)

17 май 2018 г.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА
С РЕШЕНИЕ №..... /..... г., КАТО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА
ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.**

РАЗДЕЛ А — ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	
Елемент	Оповестяване
A.1	Настоящото Резюме следва да се възприема като въведение към Проспекта.
	Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от инвеститора.
	Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство.
	Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.
A.2	Емитентът не предвижда използване на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации за последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществени от финансови посредници, доколкото към датата на Проспекта на Емитента не са известни намерения на досегашните облигационери за продажба на определени количества облигации при вторичната търговия с издадените от Дружеството облигации, във връзка с които съответно да са ангажирани финансови посредници. Информацията относно условията и параметрите на офертата от всеки един финансов посредник се предоставя към момента на офертата от съответния финансов посредник.

Резюме

РАЗДЕЛ Б — ЕМИТЕНТЪТ И ВСЕКИ ГАРАНТ									
Елемент	Оповестяване								
Б.1	Емитентът на настоящата облигационна емисия е „Ай Ти Софт“ ЕАД.								
Б.2	„Ай Ти Софт“ ЕАД е вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 204713978. Седалище и адрес на управление на дружеството е в гр. София 1592, район Искър, бул. „Христофор Колумб” № 43.								
Б.4б	<p>Основните тенденции за развитието на „Ай Ти Софт“ ЕАД са пряко и основно свързани с дейността му, неговото развитие, финансово състояние и перспективи. По-долу е представена информация за всякакви известни тенденции, колебания, изисквания, ангажменти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху проспектите на Емитента най-малко за текущата финансова година.</p> <p>Тенденциите на Емитента свързани с направление джи пи ес системи трябва да се разглежда в цялост заедно с тенденциите на свързаното лице „Джи Пи Ес Контрол“ АД. „Ай Ти Софт“ ЕАД е фирмата разработваща софтуера, а „Джи Пи Ес Контрол“ АД фирмата произвеждаща хардуера на един продукт. Завършеният продукт се предлага на пазара от „Джи Пи Ес Контрол“ АД.</p> <p>През 2018 г. усилията на мениджмънта на Ай Ти Софт“ ЕАД ще бъдат насочени към увеличаване дела на продажбите в сектора на ИТ и джи пи ес услугите. В тази връзка, както и с цел запазване и увеличаване броя на клиентите Емитента работи по актуализиране и надграждане на вече създадени от тях системи, както и в проектиране на системи предназначени за пазари на които досега Емитентът не е присъствал.</p> <p>Основните дейности на „Ай Ти Софт“ ЕАД ще бъдат насочени в следните направления:</p> <ul style="list-style-type: none">• Разработване и внедряване на специален софтуерен продукт, предназначен за застрахователни дружества;• Актуализация и надграждане на софтуер „Лизинг“;• Актуализация и надграждане на софтуер за външна връзка на основна софтуерна система към други външни софтуерни системи с цел мониторинг и контрол.• Проектиране на информационни системи за нуждите на финансови предприятия и образователни институции.• „Ай Ти Софт“ ЕАД съвместно с „Джи Пи Ес Контрол“ АД работят по актуализация и надграждане на джи пи ес системата за контрол на градски транспорт. <p>Не са известни значителни неблагоприятни промени или обстоятелства, възникнали след датата на последния одитиран годишен финансов отчет, които могат да имат значителен ефект върху финансовото състояние на Емитента.</p>								
Б.5	<p>Към 17.05.2018 г., видно от представената по-долу таблица, едноличен собственик на капитала на „Ай Ти Софт“ ЕАД, е „Специализирани Логистични Системи“ АД, притежаващо 100 % от капитала на Дружеството.</p> <p>„Специализирани Логистични Системи“ АД дружество, учредено и валидно съществуващо в съответствие със законите на Република България. Регистрирано е в Търговския регистър към Агенцията по вписванията като акционерно дружество с ЕИК 122022915 и със седалище и адрес на управление: гр. София 1592, район Искър, бул. „Христофор Колумб” № 43. Собственик на капитала на „Специализирани Логистични Системи“ АД са физическите лица Илиян Зафиров Динев, които притежава 444 050 броя акции равняващи се на 83 % от капитала и Ваньо Стоянов Иванов, които притежава 90 950 броя акции равняващи се на 13 % от капитала. Илиян Зафиров Динев и Ваньо Стоянов Иванов се явяват крайни собственици на Емитента.</p> <p>АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА</p> <p>Информация за дъщерните дружества към датата на Проспекта – 17.05.2018 г.</p> <table><tr><th></th><th>Страна на регистрация</th><th>на Основна дейност</th><th>% на участие в основния капитал</th></tr><tr><td>„Еуросис“ ООД</td><td>България</td><td>Разработка на приложни и системни софтуерни продукти, системно администриране и сервиз</td><td>„Ай Ти Софт“ ЕАД – 51%</td></tr></table> <p>Дружеството „Еуросис“ ООД към датата на Проспекта не притежава участия в капитала на други дружества.</p> <p>На 17.05.2018 г. съдружникът „Ай Ти Софт“ ЕАД прехвърли 10 дружествени дяла от капитала на „Еуросис“ ООД на „Специализирани Логистични Системи“ АД. Прехвърлянето е предварително одобрено от общото събрание на съдружниците на дружеството и за целта страните са сключили договор за покупко – продажба на дружествени дялове в предвидената от закона форма като на 22.03.2018 г. сделката е вписана в ТР. Към датата на Проспекта “Ай Ти Софт“ ЕАД притежава 41% от от капитала на „Еуросис“ ООД, вследствие на което дружеството „Еуросис“ ООД е квалифицирано като асоциирано дружество..</p> <p>Зависимост на Емитента от други юридически и физически лица в рамките на групата</p> <p>„Ай Ти Софт“ ЕАД не е зависим от други юридически субекти в рамките на групата, освен от едноличния собственик на капитала „Специализирани Логистични Системи“ АД. „Ай Ти Софт“ ЕАД е зависим и от физическото лице Илиян Зафиров Динев, в качеството му на акционер притежаващ 83 % от капитала на „Специализирани Логистични Системи“ АД, което се явява лице, осъществяващо контрол по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК спрямо Емитента, като лице, което непряко притежава над 50 на сто (а именно 83% непряко участие) от броя на гласовете в общото събрание на Емитента.</p>		Страна на регистрация	на Основна дейност	% на участие в основния капитал	„Еуросис“ ООД	България	Разработка на приложни и системни софтуерни продукти, системно администриране и сервиз	„Ай Ти Софт“ ЕАД – 51%
	Страна на регистрация	на Основна дейност	% на участие в основния капитал						
„Еуросис“ ООД	България	Разработка на приложни и системни софтуерни продукти, системно администриране и сервиз	„Ай Ти Софт“ ЕАД – 51%						

Резюме

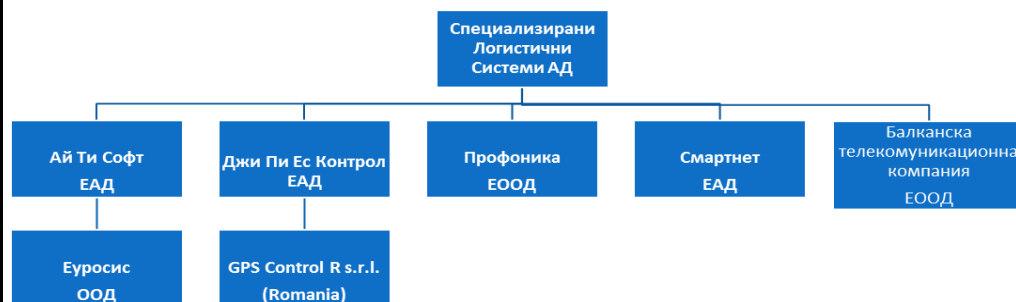
	<div>Информация за собственика на капитала на дружество към 17.05.2018 г.:</div> <div>Едноличен собственик на капитала на „Ай Ти Софт“ ЕАД към 17.05.2018 г е дружеството „Специализирани Логистични Системи“ АД.</div> <table><tr><td>Акционер</td><td>Седалище</td><td>Брой акции</td><td>Дял от капитала</td></tr><tr><td>„Специализирани Логистични Системи“ АД</td><td>гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43</td><td>1 450 000</td><td>100 %</td></tr></table> <div>Източник:„Ай Ти Софт“ ЕАД</div>	Акционер	Седалище	Брой акции	Дял от капитала	„Специализирани Логистични Системи“ АД	гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43	1 450 000	100 %																																																																				
Акционер	Седалище	Брой акции	Дял от капитала																																																																										
„Специализирани Логистични Системи“ АД	гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43	1 450 000	100 %																																																																										
Б.9	Дружеството не е изготвяло и не представя прогнози за печалбите.																																																																												
Б.10	Одиторските доклади за 2015 г. и 2016 г. върху финансовите отчети на Емитента, обхващащи историческата одитирана финансова информация на Емитента, описана в Регистрационния документ към Проспекта, не съдържат квалифицирани одиторски мнения.																																																																												
Б.12	<div>В следващите таблици са представени основни ключови показатели от одитираните годишни индивидуални финансови отчети за 2015 г., 2016 г. и 2017 г. на „Ай Ти Софт“ ЕАД. Индивидуалните финансови отчети са изготвени в съответствие с приложимите счетоводни стандарти. Годишните индивидуални финансови отчети за 2015 г., 2016 г. и 2017 г. са заверени от регистриран одитор.</div> <div>През разглежданите исторически периоди и до датата на настоящия Проспект „Ай Ти Софт“ ЕАД е изготвяло единствено индивидуални финансови отчети. Емитентът не е изготвял и представял консолидиран финансов отчет, тъй като отговаря на изискванията за несъставяне на консолидиран финансов отчет съгласно МСФО 10 и Закона за Счетоводството. Отчетите на дъщерното на Емитента дружество „Еуросис“ ООД са включени в консолидираните финансови отчети на едноличния собственик на капитала „Специализирани Логистични Системи“ АД.</div> <div>На 08.03.2018 г. съдружникът „Ай Ти Софт“ ЕАД прехвърли 10 дружествени дяла от капитала на „Еуросис“ ООД на „Специализирани Логистични Системи“ АД. Прехвърлянето е предварително одобрено от общото събрание на съдружниците на дружеството и за целта страните са сключили договор за покупко – продажба на дружествени дялове в предвидената от закона форма като на 22.03.2018 г. сделката е вписана в ТР. Към датата на Проспекта “Ай Ти Софт“ ЕАД притежава 41% от от капитала на „Еуросис“ ООД, вследствие на което дружеството „Еуросис“ ООД е квалифицирано като асоциирано дружество. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА „АЙ ТИ СОФТ“ ЕАД</div> <div>Информация за приходите, разходите и печалбата на Емитента:</div> <table><tr><th>Показател</th><th colspan="3">Отчетен период</th></tr><tr><th>(хил.лв)</th><th>2015 г.</th><th>2016 г.</th><th>2017 г.</th></tr><tr><td></td><td>одитиран</td><td>одитиран</td><td>одитиран</td></tr><tr><td>Приходи от продажби</td><td>3 177</td><td>3 325</td><td>3 277</td></tr><tr><td>Отчетна стойност на продадените стоки</td><td>(17)</td><td>(3)</td><td>(5)</td></tr><tr><td>Общо приходи от оперативна дейност (нето) (1)</td><td>3 160</td><td>3 322</td><td>3 272</td></tr><tr><td>Финансови приходи</td><td>113</td><td>130</td><td>310</td></tr><tr><td>Общо приходи за дейността</td><td>3 273</td><td>3 452</td><td>3 582</td></tr><tr><td>Общо разходи за оперативна дейност</td><td>(2 787)</td><td>(2 411)</td><td>(2 740)</td></tr><tr><td>Финансови разходи</td><td>(43)</td><td>(44)</td><td>(403)</td></tr><tr><td>Общо разходи за дейността</td><td>(2 830)</td><td>(2 455)</td><td>(3 143)</td></tr><tr><td>Текущ корпоративен данък върху печалбата</td><td>(50)</td><td>(102)</td><td>(81)</td></tr><tr><td>Разход/Икономия на отсрочени корпоративни данъци</td><td>(10)</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td><i>Печалба за годината (2)</i></td><td>383</td><td>895</td><td>358</td></tr><tr><td>Брой акции (3)</td><td>5</td><td>5</td><td>1 450</td></tr><tr><td>Печалба на 1 (една) акция (2:3)</td><td>76,60</td><td>179,00</td><td>0,25</td></tr><tr><td>Нетна рентабилност на приходите (2:1)</td><td>0,12</td><td>0,27</td><td>0,11</td></tr></table> <div>Източник: „Ай Ти Софт“ ЕАД</div> <div>Информация за финансовото състояние на Емитента:</div> <table><tr><th>Показател</th><th colspan="3">Отчетен период</th></tr><tr><th>(хил.лв)</th><th>2015 г.</th><th>2016 г.</th><th>2017 г.</th></tr></table>	Показател	Отчетен период			(хил.лв)	2015 г.	2016 г.	2017 г.		одитиран	одитиран	одитиран	Приходи от продажби	3 177	3 325	3 277	Отчетна стойност на продадените стоки	(17)	(3)	(5)	Общо приходи от оперативна дейност (нето) (1)	3 160	3 322	3 272	Финансови приходи	113	130	310	Общо приходи за дейността	3 273	3 452	3 582	Общо разходи за оперативна дейност	(2 787)	(2 411)	(2 740)	Финансови разходи	(43)	(44)	(403)	Общо разходи за дейността	(2 830)	(2 455)	(3 143)	Текущ корпоративен данък върху печалбата	(50)	(102)	(81)	Разход/Икономия на отсрочени корпоративни данъци	(10)	-	-	<i>Печалба за годината (2)</i>	383	895	358	Брой акции (3)	5	5	1 450	Печалба на 1 (една) акция (2:3)	76,60	179,00	0,25	Нетна рентабилност на приходите (2:1)	0,12	0,27	0,11	Показател	Отчетен период			(хил.лв)	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Показател	Отчетен период																																																																												
(хил.лв)	2015 г.	2016 г.	2017 г.																																																																										
	одитиран	одитиран	одитиран																																																																										
Приходи от продажби	3 177	3 325	3 277																																																																										
Отчетна стойност на продадените стоки	(17)	(3)	(5)																																																																										
Общо приходи от оперативна дейност (нето) (1)	3 160	3 322	3 272																																																																										
Финансови приходи	113	130	310																																																																										
Общо приходи за дейността	3 273	3 452	3 582																																																																										
Общо разходи за оперативна дейност	(2 787)	(2 411)	(2 740)																																																																										
Финансови разходи	(43)	(44)	(403)																																																																										
Общо разходи за дейността	(2 830)	(2 455)	(3 143)																																																																										
Текущ корпоративен данък върху печалбата	(50)	(102)	(81)																																																																										
Разход/Икономия на отсрочени корпоративни данъци	(10)	-	-																																																																										
<i>Печалба за годината (2)</i>	383	895	358																																																																										
Брой акции (3)	5	5	1 450																																																																										
Печалба на 1 (една) акция (2:3)	76,60	179,00	0,25																																																																										
Нетна рентабилност на приходите (2:1)	0,12	0,27	0,11																																																																										
Показател	Отчетен период																																																																												
(хил.лв)	2015 г.	2016 г.	2017 г.																																																																										

Резюме

		одитиран	одитиран	одитиран
	Текущи активи	3 207	3 714	13 906
	Нетекущи активи	293	334	47 891
	Сума на активите	3 500	4 048	61 797
	Текущи пасиви	648	922	12 791
	Нетекущи пасиви	640	19	47 149
	Общо пасиви (1)	1 288	941	59 940
	Основен капитал	5	5	1 450
	Резерви	-	-	49
	Неразпределена печалба/загуба	1 824	2 207	-
	Текущ финансов резултат	383	895	358
	Общо Собствен капитал (2)	2 212	3 107	1 857
	Коефициент на финансова автономност (2/1)	1,72	3,30	0,03
	Коефициент на задлъжнялост (1/2)	0,58	0,30	32,28
	Източник: „Ай Ти Софт“ ЕАД			
	Не е налице съществена неблагоприятна промяна в перспективите на Емитента от датата на последната публикация на годишният одитиран финансов отчет за 2017 г. След датата на последния изготвен годишен одитиран финансов отчет на „Ай Ти Софт“ ЕАД, за 2017 г. до датата на настоящия документ няма настъпили съществени промени във финансовата и търговска позиция на Емитента.			
Б.13	<p>Задължения по емитиран облигационен заем: На 24 октомври 2017 г. „Ай Ти Софт“ ЕАД издава първа поред емисия облигации в размер на 7 000 000 /седем милиона/ лева. Емисията корпоративни облигации е с присвоен ISIN код BG2100019178. Емитирани са 7 000 /седем хиляди/ броя обикновени, безналични, обезпечени, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми, лихвоносни, облигации с номинална и емисионна стойност на една облигация 1 000 /хиляда/ лева, издадени при условията на първично частно (непублично) предлагане по смисъла на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон. Облигациите са емитирани на основание чл. 25, ал. 1 от Устава на „Ай Ти Софт“ ЕАД и Решение на едноличния собственик на капитала от 18.10.2017 г. Облигационният заем е емитиран при следните цели:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Разширяване продуктовата гама на Дружеството с продукти насочени към: проектиране, разработване, внедряване и поддръжка на интегрирани информационни системи (ERP системи) за управление на дейността на финансови и образователни институции; 2. Нови разработки – функционалности и модули на предлаганите от Дружеството интегрирани информационни системи; 3. Оборотни средства. <p>Всички конкретни параметри на облигационната емисия са подробно описани в Документа за ценните книжа към настоящия Проспект.</p> <p>Задължения по финансов лизинг: Към датата на последния изготвен годишен одитиран индивидуален финансов отчет – 31.12.2017 г., Емитентът има общо задължения текущи и нетекущи в размер на 192 хил. лв. по сключени договори за финансов лизинг за 4 броя служебни автомобили. Автомобилите са закупени в края на 2017 г. със срок за изплащане края на 2022 г.</p> <p>Към датата на Проспекта Емитента има сключен още един договор за финансов лизинг за 1 брой служебен автомобил за сумата от 27 хил. лв. и срок за изплащане януари 2023 г.</p> <p>Други задължения – текущи задължения към свързани лица: Към датата на изготвяне на последния финансов отчет и към датата на Проспекта Емитента има следните задължения към свързани лица:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 11 049 хил. лв. задължение по закупени в края на месец декември 2017 г. ценни книжа държани за търгуване със срок за издължаване до 22.12.2019 г. Погасяването на задължението ще се осъществи при продажба на ценните книжа държани за търгуване. Емитента е закупил 7 366 000 броя акции на борсово търгуема компания по цена 1,50 на акция с цел последваща продажба и реализиране на доходност. Продавач на акциите е дружеството-майка като двете страни са се договорили плащането да бъде извършено при продажба на акциите или най-късно до 22.12.2019 г. При положение, че Емитентът не успее в срок да реализира закупените акции с тържани за търгуване, при по-висока цена от покупната цена, с цел реализиране на печалба и при положение, че Емитента не е изплатил задължението си по договора за покупко-продажба на акциите, то същите ще бъдат върнати на продавача. 			

Резюме

Към 17.05.2018 г., видно от представената по-долу таблица, едноличен собственик на капитала на „Ай Ти Софт“ ЕАД, е „Специализирани Логистични Системи“ АД, притежаващо 100 % от капитала на Дружеството. „Специализирани Логистични Системи“ АД дружество, учредено и валидно съществуващо в съответствие със законите на Република България. Регистрирано е в Търговския регистър към Агенцията по вписванията като акционерно дружество с ЕИК 122022915 и със седалище и адрес на управление: гр. София 1592, район Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Собственик на капитала на „Специализирани Логистични Системи“ АД са физическите лица Илиан Зафиров Динев, които притежава 444 050 броя акции равняващи се на 83 % от капитала и Ваньо Стоянов Иванов, които притежава 90 950 броя акции равняващи се на 13 % от капитала. Илиан Зафиров Динев и Ваньо Стоянов Иванов се явяват крайни собственици на Емитента.



Информация за дъщерните дружества към датата на Проспекта – 17.05.2018 г.

	Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал
Б.14	„Еуросис“ ООД	България	Разработка на приложни и системни софтуерни продукти, системно администриране и сервиз

Дружеството „Еуросис“ ООД към датата на Проспекта не притежава участия в капитала на други дружества.

На 17.05.2018 г. съдружникът „Ай Ти Софт“ ЕАД прехвърли 10 дружествени дяла от капитала на „Еуросис“ ООД на „Специализирани Логистични Системи“ АД. Прехвърлянето е предварително одобрено от общото събрание на съдружниците на дружеството и за целта страните са сключили договор за покупко – продажба на дружествени дялове в предвидената от закона форма като на 22.03.2018 г. сделката е вписана в ТР. Към датата на Проспекта „Ай Ти Софт“ ЕАД притежава 41% от от капитала на „Еуросис“ ООД, вследствие на което дружеството „Еуросис“ ООД е квалифицирано като асоциирано дружество..

Акционерен капитал

Регистрираният капитал на „Ай Ти Софт“ ЕАД е в размер на 1 450 000 (един милион четиристотин и петдесет хиляди) лева, разпределен в 1 450 000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички акции са записани.

Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по едно право на глас.

Зависимост на Емитента от други юридически и физически лица в рамките на групата - „Ай Ти Софт“ ЕАД не е зависим от други юридически субекти в рамките на групата, освен от едноличния собственик на капитала „Специализирани Логистични Системи“ АД. „Ай Ти Софт“ ЕАД е зависим и от физическото лице Илиан Зафиров Динев, в качеството му на акционер притежаващ 83 % от капитала на „Специализирани Логистични Системи“ АД което се явява лице, осъществяващо контрол по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК спрямо Емитента, като лице, което непряко притежава над 50 на сто (а именно 83% непряко участие) от броя на гласовете в общото събрание на Емитента.

Информация за собственика на капитала на дружество към 17.05.2018 г.: Едноличен собственик на капитала на „Ай Ти Софт“ ЕАД към 17.05.2018 г е дружеството „Специализирани Логистични Системи“ АД.

Акционер	Седалище	Брой акции	Дял от капитала
„Специализирани Логистични Системи“ АД	гр. София 1592, бул. " Христофор Колумб" No 43	1 450 000	100 %

Източник: „Ай Ти Софт“ ЕАД

Б.15 **Основна сфера на дейност - Предметът на дейност** на „Ай Ти Софт“ ЕАД, е: производство на и търговия с електронни елементи и със софтуер; научно-изследователска и развойна дейност, консултантска дейност, всякаква друга стопанска дейност, незабранена от закона.

Резюме

Б.16	Към датата на Проспекта, Емитента няма информация за пряк или непряк контрол и собственост, извън ясно упомената информация в точка Б.14 по-горе в текущия документ.
Б.17	Емитентът или на неговите дългови ценни книжа нямат и не са имали кредитни рейтинги, определени по негово искане или при сътрудничеството му в рейтинговия процес.
Б.18	<p>ЗАСТРАХОВКА Застрахователна полица № 12900100000038/24.10.2017 г. и Добавък № 1 и Добавък №2 към нея - Застрахователен договор "Облигационен заем". Сключената между Емитента и ЗД Евроинс АД застраховка попада в класа Кредити - небанкови заеми.</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛ: „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, Разрешение за извършване на дейност № 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, действащо в качеството на Застраховател.</p> <p>ЗАСТРАХОВАН/ ТРЕТО ПОЛЗВАЩО СЕ ЛИЦЕ: Всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100019178.</p> <p>На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен на 23.10.2017 г., както и Анекс №1 и Анекс № 2 между „Ай Ти Софт“ ЕАД и „ТЕКСИМ БАНК“ АД, застраховката се сключва в полза на „ТЕКСИМ БАНК“ АД в качеството ѝ на банка-довереник (представител) на облигационерите.</p> <p>ЗАСТРАХОВАЩ: „Ай Ти Софт“ ЕАД като Емитент на първа по ред емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100019178.</p> <p>ПРЕДМЕТ НА ЗАСТРАХОВКАТА :Застрахователят, на база писмено предложение от страна на Застрахователя, срещу плащане на застрахователна премия и при реда, условията и сроковете, посочени в застрахователната полица, приема да заплати на Застрахования, а именно Банката-Довереник като представител на облигационерите от емисията, застрахователно обезщетение в размер на всички дължими плащания за главница и лихви във връзка с обслужването на облигационния заем, съгласно параметрите и погасителния план на емисията до пълното погасяване на облигационния заем.</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ: Застраховката покрива риска от неплащане от страна на Застрахования в полза на всеки облигационер на което и да е дължимо и изискуемо плащане за главница и/или лихва (без значение на основанията за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема), във връзка с обслужването на облигационния заем, съгласно параметрите и погасителния план на емисията.</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СУМА: Застрахователната сума е с лимит до 8 838 362 лева, равна на сбора от всички дължими плащания за главници и лихви по Емисията, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> • общ размер на главниците по облигациите от Емисията с лимит до 7 000 000 лева; • общ размер на лихвите по облигациите от Емисията с лимит до 1 838 362 лева. <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПЕРИОД: Застрахователната полица влиза в сила от 00.00 часа на датата, следваща датата на подписването ѝ (24.10.2017 г.) и е валидна до 24.00 ч. на 24.11.2024 г..</p> <p>Периодът на застрахователно покритие съвпада със срока на застрахователната полица. Застрахователната полица поражда действие за уговорения застрахователен период, независимо от плащането на пълния размер на първата вноска от дължимата застрахователна премия. От името на всички облигационери, в качеството им на трети ползвачи се лица по застрахователната полица като ЗАСТРАХОВАН, същата следва да бъде подписана от Банката-Довереник. Неподписването на полицата от Банката-Довереник не лишава ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от правата им на трети ползвачи се лица по застрахователната полица.</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ: Застрахователното събитие ще се счита настъпило, ако в срок до 30 (тридесет) дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или лихва по емисията (вкл. в срок от 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема) Застрахователят не е заверил откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД за изплащане на лихви и/или главници по облигационна емисия с ISIN BG2100019178 с пълния размер на дължимите суми за съответното плащанеи ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не представи на Банката-Довереник документ, че съответното плащане е получено по посочената банкова сметка. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по изречение "първо", а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по изречение "първо".</p> <p>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТЕНИЕ: 1.Застрахователното обезщетение ще бъде равно на разликата между размера на дължимото плащане и размера на сумата, с която откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД е заверена от Застрахования на последния работен ден преди изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по емисията (вкл. на последния работен ден преди изтичането на 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема).</p> <p>2.При настъпване на застрахователно събитие застрахователното обезщетение ще бъде дължимо на първия ден след изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по емисията (вкл. на първия ден след изтичане на 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема), а ако този ден е неработен ден – на първия следващ работен ден.</p> <p>3.Застрахователното обезщетение се изплаща от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ по откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД в срок три работни дни след предявяване на искане за заплащане на застрахователно обезщетение от Банката-Довереник на облигационерите, под формата на писмено уведомление от Банката-Довереник на облигационерите за настъпване на застрахователно събитие, придружено от писмена справка от Централен Депозитар АД за извършени плащания по Емисията, указващо пълното или частично неизпълнение от страна на Застрахования на задължение за извършване на съответно плащане по Емисията по банковата сметка на Централен Депозитар. Посочените документи трябва да бъдат получени от Застрахователя в срок до 15 (петнадесет) дни от настъпването на застрахователното събитие и да указват ясно точния размер на дължимото застрахователно обезщетение.</p> <p>4. ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ не дължи обезщетение за застрахователно събитие, настъпило при условията на промени в условията на облигационния заем, извършени след сключване на застраховката, без предварителното писмено съгласие на ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ.</p>

Резюме

	<p>ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ:Застрахователната полица съдържа всички клаузи и уговорки на сключения между страните застрахователен договор. За неуредени в застрахователната полица въпроси и отношения ще се прилагат съответно относимите нормативни разпоредби с пряко действие на територията на Република България. Спрямо застрахователната полица не се прилагат каквито и да било общи и/или специални условия на Застрахователя. Застрахователното покритие, застрахователната сума, застрахователния период, предпоставките и начинът на обезщетяване са определени в застрахователната полица. Налице е възможност за промяна на параметрите на емисията, включително отлагане на падежа, промяна в лихвения процент, на финансовите показатели и други обстоятелства. В случай че такава промяна оказва влияние върху съществени елементи на застрахователния договор, страните ще подписват споразумения за въвеждане на съответните промени в съдържанието на застрахователната полица.</p>
Б.19	<p>„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1592, район Искър, бул. “Христофор Колумб” № 43, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 121265113, притежаващо Разрешение за извършване на дейност № 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане.</p> <p>Контакт със Застрахователя относно сключения застрахователен договор „Облигационен заем“ може да се осъществява на адрес: София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43, Тел.: (+359 2) 9651 514; Факс: (+359 2) 9651 526 Лице за контакт: Анелия Чочева; E-mail: office@euroins.bg</p> <p>ЗД Евроинс 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, под наименованието "Застрахователно и презастрахователно дружество БАЛКАНЪ" АД.</p> <p>Съществуването на ЗД Евроинс не е ограничено със срок, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството.</p> <p>ЗД Евроинс е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане по приетия в края на 1996 г. Закон за застраховането. Разрешение за извършване на застрахователна дейност е издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет на Република България през 1998 г.</p> <p>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 Софийски градски съд.</p> <p>Лицензът на ЗД Евроинс 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 (ДЗН), 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 Комисията за финансов надзор.</p> <p>Към настоящия момент портфейлът на „ЗД Евроинс“ АД обхваща над 45 броя застрахователни продукти, които покриват 18 вида застраховки от общо 18 разрешени на общозастрахователните дружества, в съответствие с Приложение №1, Раздел II към действащия в момента Кодекс за застраховането. Търговският модел на компанията е насочен към предлагането на пакетни застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите.</p> <p>През декември 2005 г. Комисията за финансов надзор потвърждава проспекта за вторично публично предлагане на издадената от ЗД Евроинс емисия от 5,000,000 броя обикновени, безналични, поименни и свободно прехвърляеми акции, представляваща пълния размер на съдебно регистрирания към тогавашния момент капитал на дружеството и вписва дружеството като публично в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа. Като публично дружество и поднадзорно на Комисията за финансов надзор лице ЗД Евроинс разкрива периодична информация, вътрешна информация и друга регулирана информация по установения в закона ред.</p> <p>След допускане на акциите на ЗД Евроинс до търговия на организиран от „БФБ – София“ АД регулиран пазар, дружеството увеличава капитала си два пъти за сметка на неразпределената печалба и два пъти чрез издаване на нови акции при условията на първично публично предлагане. След стартирането през месец декември 2008 г. и вписано в Търговския регистър през месец февруари 2009 г. увеличение, капиталът на дружеството става 11,753,556 лв., разпределен в същия брой обикновени безналични акции. В края на месец март 2015 приключи успешно процедура за последващо увеличение на капитала на ЗД Евроинс, като капиталът на дружеството се увеличи на 16, 470,000 лв.</p> <p>Съгласно решение от заседание на Комисия за финансов надзор проведено на 20.10.2017 г. „ЗД Евроинс“ АД и издадената от дружеството емисия ценни книжа се отписва от регистъра воден от Комисия за финансов надзор по чл. 30, ал. 1, т.3 от ЗКФН.</p> <p>На 30.10.2017 г. УС на „ЗД Евроинс“ АД взема решение за увеличаване капитала на дружеството от 16 470 000 лева на 32 470 000 лева, посредством издаването на 16 000 000 нови безналични, поименни, неприлигирани акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 лев всяка една. Новите акции от увеличението на капитала са вписани в ТР на 13.12.2017 г., като капиталът на дружеството се увеличава до 32 470 000 лева.</p> <p>Основен акционер в ЗД Евроинс е финансовият холдинг “Еврохолд България” АД чрез дъщерния си застрахователен подхолдинг “Евроинс Иншурънс Груп” АД. Дружеството–майка на ЗД Евроинс “Еврохолд България” АД също е публично дружество и поднадзорно на Комисията за финансов надзор лице.</p> <p>Притежателите на облигации от настоящата емисия имат достъп до цялата налична информация, отнасяща се до застраховката на облигационния заем и Застрахователя на адреса на управление на Емитента. гр. София, бул. „Христофор Колумб” №43, както и на адреса на Централното управление на Застрахователя: гр. София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43.</p>

РАЗДЕЛ В — ЦЕННИ КНИЖА

Елемент	Оповестяване
В.1	Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална и емисионна стойност BGN 7 000 000 (седем милиона) лева. Общият брой на облигациите от емисията е 7 000 (седем хиляди) броя с номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда) лева всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени,

Резюме

	безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 84 месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Международният код за идентификация на ценните книжа ISIN (International Security Identification Number) е ISIN BG2100019178																																																																																																									
B.2	Облигационната емисия на „Ай Ти Софт” ЕАД е деноминирана в български лева /BGN/.																																																																																																									
B.5	Облигациите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти и подзаконовите нормативни актове към него, Правилника за дейността на „БФБ – София” АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. След потвърждаване на Проспекта от Комисията за финансов надзор и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар, същите ще се търгуват на “БФБ-София” АД - „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“, както и извънборсово (т.нар. ОТС пазар), чрез лицензиран инвестиционен посредник – член на борсата.																																																																																																									
B.8	<p>Облигационерите по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни. Правата, предоставяни от настоящата емисия облигации, нямат ограничения и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.</p> <p>Информация за индивидуалните и колективните права на облигационерите:</p> <p>Индивидуални права на облигационерите:Право на вземане върху главница; Право на вземане за лихва; Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите.</p> <p>Право да се поиска издаване на заповед за изпълнение; Право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност</p> <p>Колективни права на облигационерите: Право на съвещателен глас; Право на решаващ глас; Права на представителите на облигационерите. Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.</p> <p>Емитентът няма право да издава нови емисии привилегирани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане, преди погасяване на настоящия облигационен заем, освен с предварителното съгласие на облигационерите от тази емисия. Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас, в случай че това няма да доведе до нарушаване на посочените финансови показатели. При вземане на решение за издаване на нова емисия обикновени облигации, общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии могат да дадат становище относно издаването на новата емисия обикновени облигации, което обаче няма обвързващ задължителен характер. Изпълнението на задълженията на Емитента по облигациите от настоящата емисия не е подчинено на изпълнението на други задължения на Емитента, било то и по последващи облигационни емисии.</p>																																																																																																									
B.9	<p>Лихвените плащания по облигационния заем се определят на базата на фиксирана годишна лихва в размер на 3,85 %, при лихвена конвенция Actual/Actual (Реален брой дни/Реален брой дни). Лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор облигации за отделните 6-месечни периоди. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая. Срокт на облигационния заем е 84 (осемдесет и четири) месеца от датата на издаване на облигационната емисия – 24 октомври 2017 г. Датата на падежа на облигационния заем е 24 октомври 2024 г. Лихвените (купонните) плащания по облигационната емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 24 октомври 2017 г., изчислени като проста лихва върху номиналната стойност на всяка облигация. Ако посочените дати на плащане на лихвата съвпадат с неработен ден, плащанията са дължими на следващия работен ден.</p> <p>Главницата по облигационния заем е платима съгласно представения по-долу в настоящия документ погасителен план, в случай, че не бъде упражнено правото за предсрочно пълно или частично погасяване на главницата (call option). Ако датата на падежа е неработен ден, плащането ще се дължи на първия следващ работен ден.</p> <p>Към датата на Проспекта е настъпило първо лихвено плащане по облигационния заем, което е извършено в срок, като на 24.04.2018 г. са заплатени изцяло дължимите лихви на облигационерите в размер на 134 380.82 лв. съгласно приетия погасителен план.</p> <table><tr><th>Година</th><th>Дата на плащане</th><th>Плащане на главница</th><th>Остатъчна главница</th><th>Дни в периода</th><th>База</th><th>Купонно плащане</th></tr><tr><td>0</td><td>24 октомври 2017 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>182</td><td>365</td><td>-</td></tr><tr><td>1</td><td>24 април 2018 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>182</td><td>365</td><td>134 381</td></tr><tr><td>1</td><td>24 октомври 2018 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>183</td><td>365</td><td>135 119</td></tr><tr><td>2</td><td>24 април 2019 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>182</td><td>365</td><td>134 381</td></tr><tr><td>2</td><td>24 октомври 2019 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>183</td><td>365</td><td>135 119</td></tr><tr><td>3</td><td>24 април 2020 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>183</td><td>366</td><td>134 750</td></tr><tr><td>3</td><td>24 октомври 2020 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>183</td><td>366</td><td>134 750</td></tr><tr><td>4</td><td>24 април 2021 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>182</td><td>365</td><td>134 381</td></tr><tr><td>4</td><td>24 октомври 2021 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>183</td><td>365</td><td>135 119</td></tr><tr><td>5</td><td>24 апри 2022 г.</td><td>-</td><td>7 000 000</td><td>182</td><td>365</td><td>134 381</td></tr><tr><td>5</td><td>24 октомври 2022 г.</td><td>250 000</td><td>6 750 000</td><td>183</td><td>365</td><td>135 119</td></tr><tr><td>6</td><td>24 април 2023 г.</td><td>250 000</td><td>6 500 000</td><td>182</td><td>365</td><td>129 582</td></tr><tr><td>6</td><td>24 октомври 2023 г.</td><td>250 000</td><td>6 250 000</td><td>183</td><td>365</td><td>125 468</td></tr><tr><td>7</td><td>24 април 2024</td><td>250 000</td><td>6 000 000</td><td>183</td><td>3 6</td><td>120 313</td></tr></table>	Година	Дата на плащане	Плащане на главница	Остатъчна главница	Дни в периода	База	Купонно плащане	0	24 октомври 2017 г.	-	7 000 000	182	365	-	1	24 април 2018 г.	-	7 000 000	182	365	134 381	1	24 октомври 2018 г.	-	7 000 000	183	365	135 119	2	24 април 2019 г.	-	7 000 000	182	365	134 381	2	24 октомври 2019 г.	-	7 000 000	183	365	135 119	3	24 април 2020 г.	-	7 000 000	183	366	134 750	3	24 октомври 2020 г.	-	7 000 000	183	366	134 750	4	24 април 2021 г.	-	7 000 000	182	365	134 381	4	24 октомври 2021 г.	-	7 000 000	183	365	135 119	5	24 апри 2022 г.	-	7 000 000	182	365	134 381	5	24 октомври 2022 г.	250 000	6 750 000	183	365	135 119	6	24 април 2023 г.	250 000	6 500 000	182	365	129 582	6	24 октомври 2023 г.	250 000	6 250 000	183	365	125 468	7	24 април 2024	250 000	6 000 000	183	3 6	120 313
Година	Дата на плащане	Плащане на главница	Остатъчна главница	Дни в периода	База	Купонно плащане																																																																																																				
0	24 октомври 2017 г.	-	7 000 000	182	365	-																																																																																																				
1	24 април 2018 г.	-	7 000 000	182	365	134 381																																																																																																				
1	24 октомври 2018 г.	-	7 000 000	183	365	135 119																																																																																																				
2	24 април 2019 г.	-	7 000 000	182	365	134 381																																																																																																				
2	24 октомври 2019 г.	-	7 000 000	183	365	135 119																																																																																																				
3	24 април 2020 г.	-	7 000 000	183	366	134 750																																																																																																				
3	24 октомври 2020 г.	-	7 000 000	183	366	134 750																																																																																																				
4	24 април 2021 г.	-	7 000 000	182	365	134 381																																																																																																				
4	24 октомври 2021 г.	-	7 000 000	183	365	135 119																																																																																																				
5	24 апри 2022 г.	-	7 000 000	182	365	134 381																																																																																																				
5	24 октомври 2022 г.	250 000	6 750 000	183	365	135 119																																																																																																				
6	24 април 2023 г.	250 000	6 500 000	182	365	129 582																																																																																																				
6	24 октомври 2023 г.	250 000	6 250 000	183	365	125 468																																																																																																				
7	24 април 2024	250 000	6 000 000	183	3 6	120 313																																																																																																				

Резюме

	7	24 октомври 2024 г.	6 000 000	0	183	366	115 500
	Всички облигационери по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни, разгледани в т. IV.6. от настоящия документ. Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите. Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от настоящата емисия, ако на събранието са представени най-малко ½ (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия, с изключение на случаите, когато общото събрание ще взема решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационен заем, когато изискуемостта относно кворума мнозинство е не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите се определя на поне 50% плюс една от представените облигации, с изключение на мнозинството за приемане на решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, което е не по-малко от три четвърти от представените облигации.						
B.11	Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Ай Ти Софт“ ЕАД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от „БФБ–София“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации.						
РАЗДЕЛ Г — РИСКОВЕ							
Елемент	Оповестяване						
G.2	<p>Външни фактори, които могат да оказват неблагоприятен ефект върху икономическия растеж на страната. Влияние на международната среда - Икономиката на България е изправена пред риска от външни влияния, както при неотдавнашната глобална икономическа криза. Глобалната финансова и икономическа криза имаше неблагоприятен ефект върху икономическата среда в България, предимно заради спада в експорта и спада на потока от чужд капитал, по-бавната инвестиционна активност, нивата на безработица и външното потребление. Ниското търсене на работна ръка и мерките, предприети от повечето работодатели да намалят цените, доведоха до значителен спад в заетостта. Ръстът на инфлацията, съчетан с висока безработица, може да застраши растежа на българската икономика и да предизвика социални и политически трусове.</p> <p>Риск произтичащ от общата макроекономическа, политическа и социална система и правителствените политики - Макроекономическата ситуация и икономическия растеж на България и Европа са от основно значение за развитието на Емитента, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.</p> <p>Политически риск - Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.</p> <p>Безработица - В страните с пазарна икономика безработицата е призната за социален риск по повод на труда. Като обществено оценен риск, безработицата подлежи на задължително обществено осигуряване и обещетяване при определени условия. Цялостната дейност по формирането и провеждането на държавната политика по социалното осигуряване на безработицата, както и насърчаването и подпомагането на безработните лица, при търсенето и започване на работа и/или друг тип икономическа дейност, дава съдържанието на процеса на управлението на този социален риск.</p> <p>Кредитен риск на държавата - Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента. През месец декември 2017 г., рейтинговата агенция Fitch Ratings затвърди перспективата на кредитния рейтинг на България като стабилна. Агенцията повиши дългосрочния кредитен рейтинг на България „BBB“ от „BBB-“ в чуждестранна и местна валута и потвърди тавана за рейтинг на страната „BBB+“, както и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „F2“. На 01.12.2017 г. рейтинговата агенция S&P Global Ratings оцени перспективата на кредитния рейтинг на България като стабилна. В същото време агенцията повиши дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „BBB-/A-3“.</p> <p>Инфлационен риск - Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия облигации е емитирана в лева и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето.</p> <p>Нововъзникващи пазари - Инвеститорите на нововъзникващи пазари, както е България, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари. Освен това, неблагоприятното политическо или икономическо развитие в други държави би могло да има значително негативно влияние върху БВП на България, нейната външна търговия и икономика като цяло. Инвеститорите трябва да проявяват особено внимание при оценката на съществуващите рискове и трябва да вземат собствено решение дали при наличието на тези рискове, инвестирането в облигациите на Емитента е подходящо за тях.</p>						

Регулаторен риск - Пред Емитента съществува регулаторен риск, валиден по отношение на допускането до търговия на емисията на регулиран пазар в случая до търговия на БФБ-София АД. При неспазване на установените регулаторни режими в тази сфера, Емитентът няма да може да изпълни намерението си облигациите от настоящата емисия да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар, което от своя страна ще доведе до настъпването на редица неблагоприятни последици като например задължение да изкупи по постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност и дори настъпване на предсрочна изискуемост в случай, че не го направи, както и до накарняване на репутацията на Емитента.

Валутен риск - Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и Централната банка, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Евронзоната.

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба - Резултатите на Емитента могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента като цяло, оперативните й резултати, както и финансовото й състояние.

Лихвен риск - Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Секторен риск - Към датата на Проспекта основните сектори, в които групата на Емитента извършва дейност са секторите на телекомуникациите и на ИТ услугите. Рискът в секторите на информационните технологии и телекомуникациите, и по-конкретно в продажбите на джи пи ес системи и ИТ услуги (включващи и разработването на специализиран софтуер), се поражда основно от влиянието на технологичните промени в отрасъла, силната конкуренция, промените в търсенето и предлагането, достъпа до финансиране, агресивността на отделните мениджъри и т.н.

Ценови риск - Емитентът е изложен на ценови риск, доколкото приходите му се формират от продажбата на системи за джи пи ес устройства и ИТ услуги. Евентуално намаляване на цените на продаваните системи за джи пи ес устройства и ИТ услуги би довело до намаляване на маржа на предлаганите продукти и услуги, което ще намали печалбата на дружеството. Това ще окаже негативен ефект върху финансовото състояние на Емитента.

Риск от нарастваща конкуренция - Емитентът работи в силно конкурентна бизнес среда на високите технологии, което предупреждава възможност от възникване на риск от нарастваща конкуренция. Въпреки това този риск е сведен до минимум, поради това, че произвежданите от него софтуерни продукти са предназначени за конкретни контрагенти, по тяхно задание и се актуализират своевременно като се правят доработки в зависимост от промени в нормативната уредба и/или по изискване на възложителя.

Зависимост от темповете на икономически растеж - Забавянето на растежа на икономиката може да доведе до по-ниски доходи за населението и фирмите, което неминуемо ще засегне търсенето на автомобили, а това би оказало пряко влияние върху продажбите на джи пи ес устройства, което от друга страна ще засегне пряко Емитента и ще намалеят приходите от предлаганите от него джи пи ес системи, а от там и генерираните печалбите.

Риск от форсмажорни обстоятелства - Форсмажорни обстоятелства са всички природни, политически и други катаклизми (наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки и др.), които са с непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и аварии от механичен характер на материалната база в която се помещава компанията, дължащи се на човешка или не системна грешка. Настъпването на такива събития могат да нарушат обичайния ред на Емитента до отстраняване на причинените щети.

Риск от затруднение или невъзможност за осигуряване на необходимото финансиране за осъществяване на дейността на дружеството - „Ай Ти Софт“ ЕАД работи във високотехнологични сектори и евентуална невъзможност на Емитента да осигури необходимото финансиране за тях ще намали възможностите за генериране приходи. Това би оказало значително влияние върху възможността на Емитента да се модернизира и разраства и да увеличава пазарния си дял и да генерира печалби.

Бизнес риск - Бизнес риска е свързан с естеството на дейност на дружеството и е свързан със състоянието и тенденциите в развитието на отрасъла. За всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Риск, от сделки със свързани лица по цени, различни от пазарните - Рискът от възможно осъществяване на сделки между Емитента и дружествата в Групата, от която е част, при условия, които се различават от пазарните се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, които може да бъде поет е при

осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки, да не бъдат реализирани достатъчно приходи, а от там и добра печалба за съответната компания.

Риск, свързан с инвестирането в ценни книжа - Когато Емитента инвестира в ценни книжа на определено дружество, то неминуемо поема риска за евентуален срив в стойността на тези ценни книжа. До голяма степен това зависи от моделите на управление и дългосрочните цели и планове на емитента. Минимизирането на този риск зависи и от нивото на диверсификация на портфейла от ценни книжа, притежавани от „Ай Ти Софт“ ЕАД.

Риск, свързан със зависимостта на емитента от дейността и финансовото състояние на дъщерните дружества - Към датата на Проспекта Емитента притежава 51% от едно дъщерно дружество с ограничена отговорност. На 08.03.2018 г. съдружникът „Ай Ти Софт“ ЕАД прехвърля 10 дружествени дяла от капитала на дъщерната си компания на „Специализирани Логистични Системи“ АД. Прехвърлянето е предварително одобрено от общото събрание на съдружниците на дружеството и за целта страните са сключили договор за покупко – продажба на дружествени дялове в предвидената от закона форма На 22.03.2018 г. сделката е вписана в ТР. Към датата на Проспекта „Ай Ти Софт“ ЕАД притежава 41% от от капитала на „Еуросис“ ООД, вследствие на което дружеството „Еуросис“ ООД е квалифицирано като асоциирано дружество. Предвид тези факти в бъдеще Емитента няма да бъде зависим от дейността и финансовото състояние на това дружество.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента - Бъдещите печалби и икономическа стойност на Емитента зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби. „Ай Ти Софт“ ЕАД се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята инвестиционна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Рискове, свързани с управлението на Емитента - Рисковете, свързани с управлението на Компанията, могат да бъдат следните: вземане на грешни решения за текущото управление на дейността, а от там и влошаване на ликвидността на фирмата, както от висшия мениджърски състав така и оперативните служители на Компанията; невъзможността на мениджмънта да намира нови клиенти и да задържа настоящите; напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества и квалификация; риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Риск от невъзможност дружеството да обслужва облигационната емисия - Този риск за Емитента е свързан с вероятността за негативно въздействие на различни фактори, които могат да повлияят на успешното изплащане на облигационния заем. Такова влияние може да окаже така наречения „проектен риск“, който възниква при недостатъчно обмислена финансова схема на облигационния заем и липсата на качествен анализ и оценка на неговата инвестиционна насоченост, и най-вече на неговото откупуване. Грешки възникнали в резултат на недостатъчно добре обмислена схема могат да доведат до частична или пълна невъзможност на Емитента да обслужва облигационната емисия.

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри - Бизнесът на „Ай Ти Софт“ ЕАД е зависим в значителна степен от приноса на членовете на Съвета на директорите и от наличието на високо квалифицирани кадри, от който зависи качеството на предлаганите услуги. Успехът на компанията ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Емитента да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал на мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на „Ай Ти Софт“ ЕАД.

Риск от невъзможност или затруднение за дружеството да събира вземанията си - Същността на този риск се изразява в затруднение или невъзможност Емитента да събира вземанията си по сключени договори за заем. Емитентът е подложен на този риск в значителна степен по отношение на сключени договори за заем с няколко компании с общ договорен лимит от 47 548 хил. лв. описани подробно в т.V „Информация за Емитента“. Поради това, че заемите не са обезпечени, за да се минимизира този риск във всички сключвани договори от Емитента се имплементират условия за начисление на наказателни лихви.

Риск свързан със структурата на икономическата група, част от която е „Ай Ти Софт“ ЕАД - За емитента съществува риск свързан със структура на икономическата група, от която е част. Едноличният собственик на капитала на Емитента, може да не успее да осигури необходимото финансиране, при евентуална нужда от инвестиции и/или подпомагане на дейността, както за Емитента, така и за другите дружества в групата. Липсата на достатъчно финансиране може да повлияе негативно върху дейността на Емитента, а в последствие да окаже и влияние върху способността му да обслужва задълженията си по настоящия облигационен заем.

Риск, свързан с плащането на фиксирана лихва по емисията - При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава. По този начин съществува невъзможност за Емитента да се възползва от намаление на лихвените нива (както е в случая на плаваща лихва) и да продължава да плаща по-високи лихви независимо от динамиката на приходите си (които могат да бъдат намаляващи) и от преобладаващите лихвени пазарни нива.

	<p>Риск от сключване на значителни договори извън обичайната дейност на Емитента - В дейността на Емитента могат да повлияят съществени договори, сключени извън обичайната дейност и които могат да доведат до задължения или права различни от тези възникващи в обичайната му дейност, както и договори влияещи на способността на Емитента да изпълнява задълженията си по сключената облигационна емисия. Към датата на изготвяне на настоящия Проспект са налични сключени значителни договори, описани подробно в т. V. „Информация за Емитента“ и в т. XV. „Значителни Договори“ като тяхното изпълнение не оказва влияние върху възможността на Емитента да обслужва задълженията си по емитираната облигационна емисия.</p> <p>Финансов риск - Финансовият риск зависи от дела на дълга в целия капитал на фирмата. Акционерите носят общия бизнес риск за всички активи на фирмата и допълнителен риск от използването на заеми при формиране на нейния капитал. Този допълнителен риск, наречен финансов, е породен от обстоятелството, че разходите на фирмата за плащане на лихвите и погашенията по нейния дълг са фиксирани. Колкото по- висок е делът на дълга, толкова по-голяма е вероятността да възникнат затруднения при обслужване на дълга. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска.</p> <p>Кредитен риск - Това е рискът, произтичащ от невъзможността на Емитента да посрещне задълженията си по привлечените средства. Той е свързан с ненавременен, частично или пълно неизпълнение на задълженията на Емитента за изплащане на лихви и главници по заемните му средства.</p> <p>Валутен риск - В България от 1999 г. местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на коя да е от страните в Региона могат да имат негативен ефект върху резултатите в България. Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. Основните доставки и продажбите на услуги се осъществяват в лева. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева.</p> <p>Ликвиден риск - Ликвидният риск е свързан с възможността „Ай Ти Софт“ ЕАД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от клиенти.</p> <p>Оперативни рискове - Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно: вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата както от висшия мениджърски състав, така и от оперативните служители; невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящо ръководство за конкретните проекти; възможни технически грешки на единната информационна система; възможни грешки на системата за вътрешен контрол; напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества; риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.</p>
Г.3	<p>Кредитен риск - Кредитният риск по облигациите представлява риска да не бъдат изплатени навреме или в пълен размер дължимите плащания от страна на Емитента на лихвите и/или главницата по облигационния заем. Инвестицията в настоящата емисия представлява вложение на средства в облигации с фиксиран купон, които носят кредитния риск на Емитента, намален с предоставянето на обезпечение, покриващо риска от неизпълнение на ангажиментите на Емитента.</p> <p>Риск, свързан с плащането на фиксирана лихва по емисията - При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава. По този начин съществува невъзможност на Емитента да се възползва от намаляване на лихвените нива (както е в случая на плаваща лихва) и да продължава да плаща по-високи лихви независимо от динамиката на приходите си (които могат да бъдат намаляващи) и преобладаващите пазарни лихвени нива.</p> <p>Лихвен риск - Лихвеният риск е свързан с неблагоприятна промяна в цената на облигациите, в резултат на изменение в лихвените равнища. При повишаване на лихвените нива, очакваната доходност до падежа на ценните книжа с фиксиран доход се повишава, което води до понижаване на пазарната цена и обратно – при понижаване на лихвените равнища – очакваната доходност до падежа на облигациите с фиксирана доходност намалява и цената им се повишава.</p> <p>Ликвиден риск - Ликвидният риск е свързан с наличието на ниска степен или липсата на пазарно търсене на настоящите облигации. Ликвидността на пазара на ценни книжа изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадени ценни книжа на вторичния пазар. При ниска степен на ликвидност, инвеститорите в облигационната емисия, чиито инвестиционен хоризонт е по-къс от срока до падежа на облигациите, могат да не успеят да продадат всички или част от облигациите си в желания момент или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена от тяхната справедлива стойност или последна пазарна цена. Това може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до невъзможност за предотвратяване на загуби от страна на инвеститорите.</p> <p>Валутен риск - Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в лева (BGN). Наличието и поддържането на действащата система на фиксиран валутен курс между лев и евро и запазването на режима на валутен борд до приемането на страната в Еврозоната, определят липсата на съществен валутен риск за инвеститори, чиито първоначални средства са в евро.</p>

Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от лев и евро поради постоянните движения на валутните курсове.

Риск при реинвестиране - Рискът при реинвестиране представлява вероятността бъдещите парични постъпления (плащания), получавани по време на периода на държане на облигацията, да бъдат реинвестирани при доходност, различна от доходност до падежа, реализирана при първоначалната инвестиция в облигациите. Ако сумите от купонните плащания се реинвестират на нива, по-ниски от първоначалната доходност до падежа, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-нисък от очакваната доходност до падежа и обратно.

Риск от предплащане - Риск от предплащане съществува, когато в условията на емисията е предвидена опция в полза на Емитента за обратно изкупуване на облигациите преди падежа. Предсрочното погасяване, пълно или частично, може да се извърши от Емитента по негова преценка, при осигуряване на необходимия финансов ресурс, и въз основа на решение на Съвета на директорите на дружеството. При упражняване на тази опция, инвеститорът няма да може да изпълни първоначалните си инвестиционни намерения. Облигационерите, инвестирани в настоящата емисия, са изложени на риск от предплащане, тъй като в условията на облигационния заем е включена опция за предсрочното му погасяване. Емитентът има право да погаси предсрочно част или цялата главница на облигационния заем, но не по-малко от 500 000 (петстотин хиляди) лева или кратни на 500 000 (петстотин хиляди) лева.

Инфлационен риск - Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. При повишаване на инфлацията, облигациите с фиксиран доход носят риск от намаляване на реалната възвръщаемост на инвестицията, поради понижаване на покупателната способност на доходите от облигацията. В такава ситуация инвеститорите ще реализират по-нисък реален доход. По тази причина те следва да определят своите очаквания, както за реалната възвръщаемост от инвестицията, така и за инфлацията в периода на държане.

Нововъзникващи пазари - Инвеститорите на нововъзникващи пазари, какъвто е България, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари. Освен това, неблагоприятното политическо или икономическо развитие в други държави би могло да има значително негативно влияние върху БВП на страните от региона, и икономиката им като цяло. Инвеститорите трябва да проявяват особено внимание при оценката на съществуващите рискове и трябва да вземат собствено решение дали при наличието на тези рискове, инвестирането в облигации на Компанията е подходящо за тях.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа - 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. Има известна разлика в 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. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни 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.

Риск от промяна на параметрите на емисията - Този риск се свързва с възможността определени параметри на облигационния заем да бъдат променени. Промени в условията и параметрите на облигационния заем могат да се извършват по реда и при условията, предвидени в ЗППЦК, по отношение на следните параметри на емисията:

1. окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 7 (седем) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);
2. възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опцията от Емитента;
3. могат да бъдат променяни финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;
4. възможна е промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем, в случай на влошаване на финансовото състояние на Емитента, и след взимане на решение от Общото събрание на облигационерите. Конкретната промяна в обезпечението, както и вида на допълнителното обезпечение, в случай, че е необходимо да се учреди такова, зависят от установения към дадения момент размер на необходимото допълнително обезпечение. Видът и размерът на обезпечението, ще се определят в зависимост от установената към момента на учредяването необходимост, след установяване на размера на облигационния заем към този момент, както и след извършване на анализ на финансовото състояние на

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем са допустими при настъпване на някоя от следните ситуации, при която може обосновано да се приеме, че промяната ще е в интерес както на Емитента, така и на облигационерите:

1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната или стопанските субекти, опериращи в сектора, в който Емитента извършва основната си дейност;
2. настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента.

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. Емитентът „Ай Ти Софт“ ЕАД не може едностранно да извърши промени в параметрите на облигационната емисия, тъй като разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон предвижда изрично, че всяко решение на дружеството за промяна в условията, при които са записани и издадени

Резюме

	<p>облигации, е нищожно. Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите и по решение на Едноличният собственик на капитала на „Ай Ти Софт“ ЕАД.</p> <p>Риск от неплащане на застрахователно обезщетение от страна на застрахователя - Сключеният застрахователен договор „Облигационен заем“ между Емитента „Ай Ти Софт“ ЕАД и „Застрахователно дружество Евроинс“ АД в полза на облигационерите от настоящата емисия облигации, осигурява 100% покритие на риска от неплащане от страна на Застрахователя на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем. Това твърдение не изключва възможността Застрахователя, поради финансови затруднения или форсмажорни обстоятелства да не успее да изплати застрахователното обезщетение.</p> <p>Риск от неплащане на застрахователно събитие, настъпило при условията на промени при условията на заема, извършени след сключване на застраховката, без предварително писмено съгласие на застрахователя - Застрахователят не дължи обезщетение за застрахователно събитие, настъпило при условията на промени при условията на заема, извършени след сключване на застраховката, без предварителното писмено съгласие на застрахователя. Условията на застрахователно покритие, обемът на отговорността на застрахователя и предпоставките, при които тя се реализира, са изрично и изчерпателно уговорени в сключената застрахователна полица № 12900100000038/24.10.2017 г. и Добавък № 1 и Добавък №2 към нея.</p> <p>Риск от неплащане на дължима вноса от застрахователната премия или от неключване на допълнителна застраховка за поддържане на размера на застрахователната сума до актуалния размер на рисковата експозиция по облигационния заем - В съответствие със сключения Застрахователен договор „Облигационен заем“ между Емитента „Ай Ти Софт“ ЕАД като ЗАСТРАХОВАЩ и „ЗД Евроинс“ АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „ТЕКСИМ БАНК“ АД (Застрахователна полица № 12900100000038/24.10.2017 г. и Добавък № 1 и Добавък № 2 към нея), ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ осигурява 100% покритие на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем. В сключения застрахователен договор е предвидено разсрочено плащане на застрахователната премия. Съгласно разпоредбите на чл. 368 от Кодекса за застраховането, при неплащането на разсрочена вноса от застрахователната премия застрахователят може да намали застрахователната сума, да измени договора или да го прекрати, като застрахователят има възможността да упражни някое от тези права не по-рано от 15 дни от датата, на която застрахованият е получил писмено предупреждение. По този начин, Довереникът на облигационерите разполага с достатъчно време да прецени рисковете от неплащане на застрахователната премия, намеренията на застрахователя в тази връзка и съответните мерки, които следва да бъдат предприети за защита правата и интересите на облигационерите. С оглед на параметрите на сключената полица със „ЗД Евроинс“ АД, за облигационерите не съществува риск от неплащане на застрахователното обезщетение.</p>
РАЗДЕЛ Д - ПРЕДЛАГАНЕ	
Елемент	Оповестяване
Д.26	<p>Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Ай Ти Софт“ ЕАД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от „БФБ–София“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации.</p> <p>Настоящото предлагане няма за цел набиране на допълнителни средства и по своята същност не е първично публично предлагане. Дружеството не очаква да получи приходи от допускането до търговия на регулиран пазар на емисията облигации.</p> <p>Искането за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа има за цел да осигури ликвидност при търгуване с облигациите на компанията и осигуряване на достъп до тях на по-широк кръг от инвеститори.</p> <p>Целта на облигационния заем е:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Разширяване продуктовата гама на дружеството с продукти насочени към: проектиране, разработване, внедряване и поддръжка на интегрирани информационни системи (ERP системи) за управление на дейността на финансови и образователни институции; 2. Нови разработки - функционалности и модули на предлаганите от дружеството интегрирани информационни системи; 3. Оборотни средства. <p>Разработването и внедряването на софтуерни продукти е продължителен процес, поради което с цел получаване на доходност, до реализиране на новите продукти, Емитента има право да предостави набраните средства или част от тях на заем на трети лица, при лихва по-висока от лихвата по издадената облигационна емисия.</p>
Д.3	<p>Всички облигации от настоящата емисия могат да се предлагат за търговия на регулирания пазар.</p> <p>Началният срок за търговия с облигациите на Емитента на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „БФБ – София“ АД е датата на първата котировка, определена от Съвета на директорите на „БФБ – София“ АД. Крайният срок за търговия на „БФБ-София“ АД е 5 /пет/ работни дни преди падежа на облигационната емисия.</p> <p>Инвеститорите могат да се обърнат към всички инвестиционни посредници – членове на „БФБ-София“ АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.</p> <p>Търговията с облигациите от настоящата емисия ще се извършва съгласно Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. Плащанията по сключените сделки ще се извършват съгласно условията на избрания</p>

Резюме

	инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сetylмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през „Централен депозитар“ АД. След приключване на сetylмента "Централен депозитар" АД заверява клиентската подсметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху облигациите могат да бъдат заявени за издаване от „Централен депозитар“ АД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.
Д.4	На Емитента не е известно наличието на интереси, включително конфликтни такива, на други физически и/или юридически лица, които да са съществени за настоящата емисия облигации и нейното допускане до търговия на регулиран пазар. Този проспект е изготвен 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.
Д.7	Не са предвидени специфични разходи от Емитента, които да се поемат от инвеститорите при вторичното публично предлагане на облигациите. Инвеститорите дължат такси при осъществяване на сделките на регулиран пазар съгласно Тарифата на „БФБ – София“ АД и тарифата на съответния инвестиционен посредник, чрез който осъществяват сделката.

ДЕКЛАРАЦИИ

Декларация от съставителя

Подписалият се по-долу, Илиян Зафиров Динев, като съставих настоящото Резюме към 17.05.2018 г., декларирам, че, доколкото ми е известно и след като съм положил всички разумни усилия да се уверя в това – съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Съставител:


Илиян Зафиров Динев



Декларация от Емитента по чл. 81, ал. 2 от ЗППЦК

Подписалият се по-долу, Илиян Зафиров Динев, в качеството си на представляващ Емитента „Ай Ти Софт“ ЕАД, декларирам, че настоящото Резюме към 17.05.2018 г. отговаря на изискванията на закона.

За „Ай Ти Софт“ ЕАД:



Илиян Зафиров Динев
Изпълнителен директор



Декларация от Застрахователя по чл. 81, ал. 2 от ЗППЗК

Подписалите се по-долу, Йоанна Цветанова Цонева и Евгени Светославов Игнатов, в качеството ни на Изпълнителни директори и членове на Управителния съвет на „ЗД Евроинс“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Христофор Колумб № 43, ЕИК: 121265113, декларираме, че, доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, в частта касаеща сключения Застрахователен договор “Облигационен заем” между Емитента “Ай Ти Софт“ ЕАД като ЗАСТРАХОВАЩ и “Застрахователно дружество ЕВРОИНС” АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „Тексим Банк“ АД, Резюмето съответства на изискванията на закона. Съдържаща се в него информация относно сключения Застрахователен договор е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

За ЗД „Евроинс“ АД:



Йоанна Цонева

Изпълнителен директор



Евгени Игнатов

Изпълнителен директор

* * *