

ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ

Проспект

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации издадени на 22.10.2020 г. с обща номинална и емисионна стойност BGN 5 050 000 (пет милиона и петдесет хиляди лева).

Общият брой на облигациите от емисията е 5 050 (пет хиляди и петдесет) броя с номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда лева) всяка една. Изплащане на главницата – на падеж, фиксирана лихва – 3.75% на годишна база и с период на лихвени плащания на всеки 6 (шест) месеца.

Облигациите от настоящата емисия са обикновени, корпоративни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободно прехвърляеми ценни книжа, с падеж 7 години (84 месеца) от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN BG2100011209

CFI код: DBFUFR

FISN код: DELTAKREDIT /3.75BD 20271022

РЕЗЮМЕ

ЧАСТ I

10 декември 2021 г.

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Делта Кредит“ АДСИЦ се състои от три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа - част III. Проспектът съдържа цялата информация за емисията, необходима на инвеститорите за вземане на инвестиционно решение.

В настоящото Резюме – част I от Проспекта се съдържа основната информация, от която се нуждаят инвеститорите, за да разберат същността на Емитента и предлаганите ценни книжа, както и свързаните с тях рискове. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационен документ - част II и с Документа за ценните книжа - част III от Проспекта, преди да вземат инвестиционно решение.

Членовете на Съвета на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителите на годишните и междинните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. Лицето, гарантиращо ценните книжа отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта, касаещи издадената застрахователната полица предоставена като обезпечение по облигационната емисия.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ №/.....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 ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА КАЧЕСТВОТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ.

I. ВЪВЕДЕНИЕ, СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

A. Наименованието и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа

Емитентът на ценни книжа е „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ.

Международен код за идентификация на ценните книжа: ISIN код BG2100011209.

B. Идентификационните данни и данните за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект (ИКПС)

„ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е регистрирано в ТР с ЕИК 175187337 и има издаден идентификационен код на правния субект LEI code 74780000GCR67AWC7H45. Седалище и адрес за кореспонденция - гр. София, 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43; Телефон: +359 2 42 10 125 Лица за контакт – Галя Георгиева, Михайл Димитров; Електронен адрес: office@deltacredit-bg.com; Интернет страница: www.deltacredit-bg.com.

C. Данни за предложителя, които иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар

Предложителят, който иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар е емитентът „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ.

D. Идентификационните данни и данни за контакт на компетентния орган, който одобрява проспекта

Компетентният орган, който одобрява настоящия проспект е Комисия за финансов надзор. Контакт с компетентния орган: п.к. 1000, гр. София, ул. „Будапеща“ 16, централа: 02 9404 999, факс: 02 9404 606, e-mail: bg_fsc@fsc.bg, интернет страница: www.fsc.bg.

E. Дата на одобряване на проспекта

Комисия за финансов надзор е потвърдила настоящия Проспект за публично предлагане на корпоративни облигации (Допускане на дългови ценни книжа до търговия на регулиран пазар) издадени от „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ на г. с решение №..... /..... г.

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ КЪМ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ:

Настоящото Резюме към проспект за публично предлагане на корпоративни облигации (допускане на дългови ценни книжа до търговия на регулиран пазар) е изготвено съгласно член 7 от Регламент (ЕС) № 1129/2017

1. Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта, то съдържа основна информация относно същността на емитента и свързаните с него рискове, гаранциите предоставени като обезпечение на емитираните дългови ценни книжа и информация за предлаганите ценни книжа, които се допускат до търговия на регулиран пазар.

2. Всяко решение дали да се инвестира в ценните книжа обект на допускане до търговия на регулиран пазар следва да се основава на разглеждане на целия Проспект, а именно Резюмето заедно с останалите части на проспекта - Регистрационен документ и Документ за ценните книжа.

3. При инвестиране в емитираните дългови ценни книжа на Емитента, инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него.

4. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разносните във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство.

5. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разгледано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа.

6. Към този Проспект не са приложими изискванията на чл. 8, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 г. относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти.

II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА**A. „Кой е емитентът на ценни книжа“****i. Данни за Емитента**

„ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, учредено и регистрирано в Република България с ЕИК 175145295. Наименованието на дружеството се изписва на латиница по следният начин: „Delta Credit ADSIC“. Емитентът притежава лиценз № 37-ДСИЦ, издаден на 30.11.2006 г. от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел. Дейността на дружеството е регулирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (ЗДСИЦДС), Обн., ДВ, бр. 21 от 12.03.2021 г. в сила от 16.03.2021 г., с който е отменен действащият към този момент Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ). Дружеството е със статут на публично и за него се прилагат и разпоредбите на глава осма от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Всички акции на Емитента са регистрирани за търговия на „Българска Фондова Бурса“ АД – пазар BaSe, сегмент „Дружества със специална инвестиционна цел“, с борсов код DLC. Дружеството не е ограничено със срок на съществуване. Законодателството уреждащо дейността на Емитента е българското.

ii. Основни дейности

Предмет на дейност: Инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания (съгласно разпоредбите на ЗДСИЦДС).

Основна дейност: Основната дейност на Емитента е свързана с инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа във вземания, като извършва следните дейности: покупко-продажба на вземания; събиране на вземания, пряко чрез екипа си от юристи и със съдействието на третото лице „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД; контрол на изпълнението на поставените цели и стратегии при управление и събиране на вземания; осигуряване на доходност за дружеството от начислени и получени лихви (вкл. договорни, за забава, законови) и от постъпленията по придобитите от дружеството вземания.

Емитентът няма участия в дъщерни дружества. Емитентът не е част от група и не участва в консолидация на контролиращо го дружество.

Приходите от дейността на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ се генерират по следните направления: покупко-продажба на вземания (цесии); събиране на вземания; осигуряване на доходност за дружеството от начислени и получени лихви (вкл. договорни, за забава, законови) и от постъпленията по придобитите от дружеството вземания.

Основни акционери: „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не е част от икономическа група, в този смисъл дружеството няма мажоритарни акционери. Съгласно актуалната акционерна структура, акционер притежаващ най-голям дял от капитала на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД, като същият притежава 217 483 акции с право на глас в общото събрание на акционерите или 16,73% от капитала.

☒ **Пряк и непряк контрол**

Към настоящия момент не съществуват акционери с мажоритарно участие в капитала на Емитента, няма физическо или юридическо лице, което да осъществява пряк или непряк контрол по смисъла на §1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК спрямо „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ, като лице, което притежава над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на Емитента по смисъла на §1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. По същество акционерите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не целят придобиване на мажоритарен дял и осъществяване на контрол по смисъла на §1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК и неговото управление.

„ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не е зависима пряко или непряко от други юридически субекти или физически лица в рамките на икономическа група. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ няма договорености с други лица, нито са му известни такива договорености, действието на които може да доведе до конкретна бъдеща промяна в отношенията на контрол спрямо Дружеството.

iii. Управляващи и представителна власт

„ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е с едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите. Съветът на директорите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ е в състав от 3 (три) лица, както следва: Галя Александрова Георгиева (Председател на СД и Изпълнителен член); Тодорка Стоянова Георгиева (Зам. председател на СД); Стоянка Дончева Петкова (Член на СД). „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ се представлява от Изпълнителния директор Галя Александрова Георгиева.

Законово определени одитори

Одитор на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ заверил годишните финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. е Одиторско дружество „Брейн Сторм Консулт – ОД“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175259627 и със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1407, р-н Лозенец, ж.к. Лозенец, ул. „Люба Величкова“ № 9, ет. 6, представлявано от Управителя му Камелия Иванова Терзийска. Одиторско дружество „Брейн Сторм Консулт – ОД“ ООД е включено в списъка на Института на дипломираните експерт – счетоводители (ИДЕС) в България под номер 148 и е член на TIAG Alliances. Отговорен одитор за одита на годишните финансови отчети на Емитента за 2019 г. и 2020 г. е регистриран одитор Камелия Иванова Терзийска, включена в списъка на ИДЕС под № 0526, със служебен адрес – гр. София, п.к. 1729, ж.к. Младост 1А, бл. 505 А, вх. 2. Регистриран одитор Камелия Терзийска членува в Пета софийска регионална организация на ИДЕС.

В. „Каква е основната финансова информация относно емитента“

Финансови отчети на Емитента са изготвени в съответствие с приложимите международни счетоводни стандарти. Информацията в настоящия раздел включва данни от одитираните годишни финансови отчети на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ за 2019 г. и 2020 г., както и от неодитираните междинни финансови отчети към 30.09.2021 г. и съпоставимия период 30.09.2020 г. Финансовите отчети на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

Финансови данни извлечени от „Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“ за разглежданите исторически периоди

показател	2019	2020	2020/2019	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2021/ 30.09.2020
	одитирани данни	одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Оперативна печалба	161	159	-1%	80	200	150%
Нетна печалба/(загуба)	7	6	-14%	-9	-39	333%

Финансови данни извлечени от „Отчета за финансовото състояние“ за разглежданите исторически периоди

показател	2019	2020	2020/2019	30.9.2020	30.9.2021	30.9.2021 / 2020
	одитирани данни	одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни / одитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Общо Активи	5 543	10 476	89%	5 415	10 507	0,3%
Общо Собствен капитал	2 176	2 176	0%	2 167	2 132	-2,0%

Общо Пасиви	3 367	8 300	147%	3 248	8 375	1%
Избрани финансови показатели:						
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	3 361	8 296	147%	3 239	8 372	1%
Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/текущи пасиви)	15,10	41,90	177%	21,83	24,72	-41%
Коефициент на задлъжнялост (свкупни пасиви/свкупен акционерен капитал)	1,55	3,81	147%	1,50	3,93	3%*
Коефициент на лихвено покритие (оперативен приход/разходи за лихви)	-1,07	-1,08	1%	0,45	0,41	-9%

Финансови данни извлечени от „Отчета за паричните потоци“ за разглежданите исторически периоди

показател	2019	2020	30.9.2020	30.9.2021
	одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1 298	2 617	578	289
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(1 145)	(7 530)	(450)	(133)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(162)	4 911	(125)	(157)
Нетна промяна на пари и парични еквиваленти	(9)	(2)	3	(1)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	26	17	17	15
Пари и парични еквиваленти в края на периода	17	15	20	14

i. Проформа финансова информация:

Дружеството не е публикувало и не представя в настоящия Проспект прогнозна финансова информация.

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

Одиторският доклад за финансовата информация за 2019 г. не съдържа резерви, изменения на становища, отказ от отговорност или забележки по естество.

Одиторският доклад за финансовата информация за 2020 г. не съдържа резерви, изменения на становища, отказ от отговорност или забележки по естество.

с. „Кой са основните рискове, характерни за емитента“

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на Емитента могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на описаните рискове, или множество други рискови фактори. Най-значимите рискове за Емитента, според тяхното влияние са:

Несистематични рискове: „Рискове, свързани с дейността и управлението на Емитента“; „Риск свързан със събираемостта на вземанията от инвестиционния портфейл“; „Риск от избор на неподходяща пазарна стратегия“; „Кредитен риск. Дружеството е зависимо от наличието на привлечен капитал и от лихвените нива по заемните средства“; „Риск за възникване на проблем с ликвидността“; „Отраслов риск“.

Систематични рискове: „Макроикономически и микроикономически риск“.

III. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**А. „Кой са основните характеристики на ценните книжа“**

Всички основни характеристики на облигационния заем са описани, както следва:

i. Вид, ред и клас, ISIN на емисията облигации

- Вид на облигациите от настоящата емисия: обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегировани и свободно прехвърляеми;
- Ред и клас: Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си;
- Международен код за идентификация на ценните книжа: ISIN BG2100011209.

ii. Други основни характеристики на облигационния заем

- Валута: Облигационната емисия е деноминирана в BGN /лева/, всички плащания по емисията /лихвени плащания и плащане на главницата/ ще се извършват в Лева;
- Единична номинална и емисионна стойност: BGN 1 000 /хиляда лева/ всяка една;
- Обща номинална и емисионна стойност: BGN 5 050 000 (пет милиона и петдесет хиляди лева);
- Общият брой на облигациите от емисията: е 5 050 (пет хиляди и петдесет) броя;
- Срок на ценните книжа: 7 години (84 месеца) от датата на регистрация на емисията в Централен Депозитар, а именно от 23.10.2020 г., съответно датата на падеж е 23.10.2027 г.;

- **Купон:** 3,75% (три цяло и седемдесет и пет процента) на годишна база, фиксиран лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем. Базата за изчисляване на купона е: Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual /Actual).
- **Период на лихвено и главнично плащане:** Лихвените (купонните) плащания по емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 23.10.2020 г. Главницата е платима еднократно на падежа на емисията ведно с последното лихвено плащане, а именно на 23.10.2027 г.
- **Обезпечение на емисията облигации:** за обезпечаване на всички вземания по лихви и главници, с покритие 100% на риска от неплащане от страна на Емитента, на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане е сключен застрахователен договор „Облигационен заем“ със „ЗД Евроинс“ АД, ЕИК 121265113 (Застрахователна полица № 12900100000059/30.11.2020 г., с действие на полицата до 24.00 на тридесетия ден, считано от датата на пълното изплащане на всички дължими лихвени и главнични плащания по облигационния заем, или от датата на изплащане на застрахователно обезщетение при настъпило застрахователно събитие върху последното дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по облигационния заем. ЗАСТРАХОВАНИЯТ запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.

iii. Права, материализирани в ценните книжа:

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.

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; Право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите; Право на информация; Право да се поиска издаване на заповед за изпълнение; Право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност.

Колективни права на облигационерите: - упражняват се чрез Общото събрание на облигационерите и са: Право на съвещателен глас; Право на решаващ глас; Права на представителите на облигационерите.

iv. Съответен ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежеспособност, включително, когато е приложимо, информацията относно нивото на подчиненост на ценните книжа и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ ЕС

Облигационерите имат предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на Емитента преди удовлетворяване вземанията на акционерите. При евентуална ликвидация на Емитента едва след удовлетворяване на всички негови кредитори, останалото му имущество ще се разпреди между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял /чл. 271 ТЗ/.

Производство по несъстоятелност ще се открие, в случай, че Емитентът изпадне в неплатежеспособност. При обявяване на Емитента в несъстоятелност съответният синдик ще изготви сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите с вземания по чл. 722, ал. 1 от ТЗ съобразно реда, привилегиите и обезпеченията.

Емитентът не е кредитна институция или инвестиционен посредник и в тази връзка спрямо него не е приложима Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета.

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.

v. Евентуални ограничения за прехвърляне на ценните книжа

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 „Българска Фондова Бурса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

След потвърждаване на Проспекта от КФН и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар, същите ще се търгуват на „Българска Фондова Бурса“ АД - „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“, както и извънборсово (т.нар. ОТС пазар), чрез лицензиран инвестиционен посредник – член на борсата. Евентуални ограничения за прехвърляне на ценните книжа могат да възникнат в случай, че: финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор.

В. „Къде ще се търгуват ценните книжа“

Търговията с облигациите от настоящата емисия ще бъде осъществено само на територията на Република България. За емисията ще се иска допускане до търговия единствено на „Българска Фондова Бурса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“. „Българска Фондова Бурса“ АД е със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 10. След приемане на облигациите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ за търговия на „Българска Фондова Бурса“ АД всички инвеститори имат възможност при равни условия да участват в търговията с облигациите от настоящата

емисията след като сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде нареждане за покупка или продажба. Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитително закупуване. Облигациите от настоящата емисия няма да бъдат предмет на международно предлагане. Към датата на този Документ, Емитентът не възнамерява да предприема действия за допускане на облигациите до търговия на други регулирани пазари, както и на пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или на МПС (многостранни системи за търговия).

С. „Има ли гаранция свързана с ценните книжа“

i. Кратко описание на естеството и обхвата на гаранцията

Обезпечението по настоящата емисия облигации е - Застрахователна полица № 12900100000059/30.11.2020г., Добавък №1/02.12.2021 г. и Добавък № 2/ 30.12.2021 г. към нея (Застрахователен договор “Облигационен заем”), сключена между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД, застраховката е от клас Кредити - небанкови заеми. Застрахован/трето ползващо се лице по застраховката са всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100011209, издадена от „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ. Застрахователната полица № 12900100000059/30.11.2020г., включително и Добавък №1/02.12.2021 г. и Добавък № 2/ 30.12.2021 г. е сключена в полза на банка "ТИ БИ АЙ БАНК" ЕАД с ЕИК 131134023 в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисия облигации с ISIN BG2100011209 издадена от „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ.

Застраховката покрива риска от неплащане от страна на застрахователя „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ в полза на всеки облигационер на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по емисията. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на застрахователя, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията.

Застрахователната сума в размер на сбора от всички вноски по главница и/или договорна лихва, дължими след датата на подписване на застрахователната полица, е с лимит до BGN 6 375 625 (шест милиона триста седемдесет и пет хиляди шестстотин двадесет и пет лева), равна на сбора от всички главници и договорни лихви по облигационния заем, дължими до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения.

Застрахователна полица влиза в сила от 00.00 часа на датата, следваща датата на подписване на застрахователната полица, и е валидна до 24.00 ч. на тридесетия ден, считано от датата на пълното изплащане на всички дължими лихвени и главнични плащания по облигационния заем, или от датата на изплащане на застрахователно обезщетение при настъпило застрахователно събитие върху последното дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по облигационния заем. Застрахователна полица влиза в сила от 00.00 часа на датата, следваща датата на подписване на застрахователната полица, и е валидна до 24.00 ч. на 07.12.2027 г. т.е. четиридесет и петия ден, считано от датата на пълното изплащане на всички дължими лихвени и главнични плащания по Облигационния заем, или от датата на изплащане на застрахователно обезщетение при настъпило застрахователно събитие върху последното дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по облигационния заем. Застрахователната полица поражда действие за посочения по-горе застрахователен период, дори и при забава или на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от Застрахователя.

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 договорна 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 „Централен депозитар“ АД с пълния размер на дължимите суми за съответното плащане. 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”. Застрахователно събитие настъпва и във всеки случай на обявена предсрочна изискуемост на облигационния заем, ако в срок до 30 (тридесет) дни след датата на обявената предсрочна изискуемост на облигационния заем, Емитентът не е заверил банковата сметка на Централен Депозитар АД, с пълния размер на дължимите суми по обявената за предсрочно изискуема облигационна емисия.

ii. Кратко описание на лицето, гарантиращо ценните книжа, включително неговия ИКПС

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

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

застрахователни продукта, които покриват 18 вида застраховки от общо 18 разрешени на общозастрахователните дружества. Търговският модел на компанията е насочен към предлагането на пакетни застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите.

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

Предоставената финансова информация е на база одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., както и неоитиран междинен финансов отчет към 30.09.2021 г.

Отбелязаната със знак „*“ преизчислена (коригирана) финансова информация за 2019 г. е налична в одитирания годишен финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД за 2020 г. като съпоставима информация и същата не е била подложена на процедура по независим финансов одит, но е прегледана от отговорния одитор при потвърждаване на началните салда на балансовите позиции към 01.01.2020 г., в т.ч. и на собствения капитал.

Финансови данни извлечени от „Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“ за разглежданите исторически периоди

Показатели	31.12.2019 одитирани данни	31.12.2019 преизчислени данни*	31.12.2020 одитирани данни	30.09.2020 неодитирани данни	30.09.2021 неодитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетни спечелени премии	117,013		145,932	109,848	132,743
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(54,203)		(65,361)	(44,623)	(65,287)
Печалба от оперативна дейност	6,915	6,656*	7,919	7,978	5,424
Печалба преди данъци	6,035	5,776*	7,514	7,937	5,922
Разходи за данъци върху дохода	(454)	(737)*	(1,120)	-	-
Печалба за периода	5,581	5,039*	6,394	7,937	5,922

Финансови данни извлечени от „Отчета за финансовото състояние“ за разглежданите исторически периоди

Отчет за финансовото състояние	31.12.2019 одитирани данни	31.12.2019 преизчислени данни*	31.12.2020 одитирани данни	30.09.2021 неодитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови активи	60,007		111,592	111,046
Общо Активи	334,172	334,045*	430,724	489,925
Застрахователни резерви	260,966		330,667	381,129
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	34,315	35,663*	56,247	59,064
Общо Пасиви	303,781	305,129*	386,914	440,193
Общо Капитал и резерви	30,391	28,916*	43,810	49,732

Финансови данни извлечени от „Отчета за паричните потоци“ за разглежданите исторически периоди

Паричен поток	31.12.2019 одитирани данни	31.12.2020 одитирани данни	30.09.2020 неодитирани данни	30.09.2021 неодитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	33,946	36,669	25,184	522
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(23,737)	(45,534)	(35,175)	325
Нетни парични потоци от финансова дейност	(2,072)	(2,053)	(1,550)	(1,567)
Нетна промяна в паричните средства и паричните еквиваленти	8,137	(10,918)	(11,541)	(720)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	9,458	17,595	17,595	6,677
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	17,595	6,677	6,054	5,957

Избрани финансови показатели

ПОКАЗАТЕЛ	Отчетен период			
	31.12.2019 одитирани данни	31.12.2019 преизчислени данни*	31.12.2020 одитирани данни	30.09.2021 неодитирани данни
(хил. лв.) ако не е указано друго				
Коефициент на задлъжнялост (дълг / собствен капитал)	0.28	0.029	-	-
Нетна рентабилност на собствения капитал (Нетна печалба/загуба / Собствен капитал)	18.36%	17.43%	14.59%	11.91%
Коефициент на щетимост (настъпили щети, нетни от презастраховане / нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи)	51.21%	51.27%	51.53%	54.02%
Комбиниран коефициент (настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи / нетни спечелени премии за периода)	1.25	1.25	1.27	1.31

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

Най-значими за Гаранта са следните рискове: „Секторен риск“; и „Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции“.

D. „Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа“

Инвестирането в корпоративни облигации е свързано със значителни рискове, с които всеки инвеститор трябва да се запознае преди да вземе инвестиционно решение.

Като най-значимите рискове относно настоящата емисия облигации, могат да се определят следните: „Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори“; „Риска от затруднения за плащане на главница и лихви (Кредитен риск)“; „Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем“; „Риск от промяна на параметрите на емисията“; „Риск от неплащане на застрахователно обезщетение от страна на застрахователя“; „Риск от неплащане на застрахователно събитие, настъпило при условията на промени в условията на заема извършени след сключване на застраховката, без предварително писмено съгласие на застрахователя“.

IV. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

A. „При какви условия и при какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа“

Емисията облигации е емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 22.10.2020 г. и вписана в Централен депозитар на 23.10.2023 г., която дата се счита за начало на емисията. Към момента за тази емисия облигации се изиска допускане до търговия на регулиран пазар. Условията и редът за търговия с облигациите от настоящата емисия се определят в Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД. Други специфични условия за търговия, освен посочените в борсовия правилник, не се предвиждат.

Началният срок за търговия с облигациите на Емитента на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД е датата на първата котировка, определена от Съвета на директорите на „Българска Фондова Борса“ АД. Крайният срок за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД е 5 /пет/ работни дни преди падежа на облигационната емисия. Търговията с облигациите от настоящата емисия ще се извършва съгласно Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. След приемане на облигациите на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде ценни книжа от предлаганата емисия е необходимо да сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде нареждане за покупка или продажба.

Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитително закупуване. Към датата на този Документ, Емитентът не възнамерява да предприема действия за допускане на облигациите до търговия на други регулирани пазари, както и на пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или на МПС (многостранни системи за търговия). Но е възможно на следващ етап, Емитентът да предприеме действия за допускане до търговия на тези облигации (ISIN код ISIN BG2100011209) до търговия и на други пазари, включително и на организираната от ИП „Капман“ АД многостранна система за търговия MTF SOFIA.

B. „Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия“

Предложителят, който иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар е емитентът „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ.

C. „Защо е съставен този проспект“

i. Използването и прогнозна нетна стойност на постъпленията

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на емитираните 5 0500 /пет хиляди и петдесет/ броя облигации от Емитента за търговия на организиран от „Българска Фондова Борса“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации. Облигациите бяха предложени за първоначална продажба на под 150 (сто и петдесет) лица – предварително определен кръг инвеститори, при условията на непублично предлагане (частно предлагане). 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. Средствата набрани от емисията в размер на 5 050 000 лева са използвани за следните определени цели: придобиване на 6 (шест) бр. необезпечени редовни и обслужвани корпоративни вземания с длъжници юридически лица с цена от 4 957 145 лева, с номинал на вземанията в размер на 5 292 202 лева при очаквана доходност от 16.8%, както и за оборотни средства в общ размер от 60 823 лв., представляващи: 45 000 лв. – доплащане на остатъчна стойност по придобитото по-рано редовно необезпечено вземане; 3 360 лв. – разходи за експертни оценки на придобитите вземания; 12 463 лв. - оборотни разходи за съдебни изпълнители, съдилища, адвокатски услуги, актуализация на кредитен рейтинг и др.

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

Не са налице споразумения за поемане.

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

Не са известни потенциални конфликти на интереси и/или настъпили конфликти на интереси по повод задълженията на горепосочените лица (членове на Съвета на директорите) към Емитента „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ и техни частни интереси и/или други задължения.

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.

V. ДЕКЛАРАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ

по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК:

Долуподписаната, Галя Александрова Георгиева, като съставител на настоящото Резюме изготвено към 10.12.2021 г., декларирам, че доколкото ми е известно и след като съм положила 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:



ГАЛЯ АЛЕКСАНДРОВА ГЕОРГИЕВА
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

по чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК:

Долуподписаната, Галя Александрова Георгиева, в качеството си на представляващ „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ, декларирам, че настоящото Резюме изготвено към 10.12.2021 г., съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

ЗА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ:



ГАЛЯ АЛЕКСАНДРОВА ГЕОРГИЕВА
Изпълнителен директор



**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО
ЕВРОИНС“ АД, КАТО ЛИЦЕ ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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

в съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК

Долуподписаните лица, в качеството ни на представляващи „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, същото в качеството му на Застраховател по издадената от „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100011209, с подписа си декларираме, че:

- доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържащата се в настоящото Резюме изготвено към 10.12.2021 г. относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации е вярна и пълна, съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл;
- при изготвянето на настоящото Резюме е положена необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информацията относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

ДЕКЛАРАТОРИ:

Евгени Светославов Игнатов
Изпълнителен директор

Димитър Стоянов Димитров
Прокурист

