

“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД

EUR 1.5 МЛН. 6.75% НЕОБЕЗПЕЧЕНА ОБЛИГАЦИЯ С ПАДЕЖ 04.05.2028 Г.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа („Документът“) се отнася до приемането за търговия на регулиран пазар („Листването“) на 1 500 обикновени лихвоносни необезпечени облигации с номинал 1 000 евро, издадени от “Финанс Директ” АД.

Облигациите са емитирани чрез пласиране до под 150 лица на 04.05.2023 г. и носят на притежателите си фиксирана годишна лихва от 6.75%, платима на шестмесечна база на следните дати: 04.11.2023 г., 04.05.2024 г.; 04.11.2024 г., 04.05.2025 г.; 04.11.2025 г., 04.05.2026 г., 04.11.2026 г., 04.05.2027 г., 04.11.2027 г., 04.05.2028 г. Изплащането на главницата ще се извърши на пет равни вноски, всяка по 20% от първоначалния общ номинал на облигацията, на следните дати: 04.05.2026 г., 04.11.2026 г., 04.05.2027 г., 04.11.2027 г., 04.05.2028 г.

Съгласно предварителния график, търговията с Облигациите ще започне веднага след допускането им до търговия на Основен пазар на Българска Фондова Борса (БФБ), което се очаква да стане около 01.02.2024 г.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за емисията, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително за основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят и с Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение. Регистрационният документ, заедно с Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето към тях представляват съвкупно Проспект. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, за които се иска допускане до търговия на регулиран пазар, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на Емитента, както и на правата, свързани с ценните книжа.

Инвестирането в предлаганите Облигации е свързано с риск, характерен за дълговите финансови инструменти, както и риск, свързан с бизнеса на Дружеството. Рисковите фактори, свързани с Облигациите, са представени в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, т.2 „Рискови фактори“.

Търговията с Облигациите ще се извършва единствено на Българска Фондова Борса. Облигациите са издадени съгласно българското законодателство.

Инвеститорите приемат, че разчитат единствено на информацията, съдържаща се в настоящия документ, и никое лице не е било овластено да представи каквато и да е информация или да прави каквито и да са декларации във връзка с Дружеството или Облигациите, различни от съдържащите се в настоящия Документ и/или Регистрационния документ, а ако такива все пак са направени, тази различна информация или декларации не трябва да се приемат за потвърдени от Дружеството.

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е одобрен от КФН, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, с Решение № ...

КФН одобрява настоящия Документ за предлаганите ценни книжа единствено, ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. КФН не носи отговорност за верността на съдържащите се в Документа за предлаганите ценни книжа данни.

Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа.

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

Дата: 12.01.2024 г.

„ФИНАНС ДИРЕКТ” АД

Документ за предлаганите ценни книжа
Част II от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ

„ФИНАНС ДИРЕКТ” АД, в качеството му на емитент на ценните книжа, поема отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в Проспекта. Членовете на Съвета на директорите на „ФИНАНС ДИРЕКТ” АД декларират с подписите си, положени в края на този Документ за предлаганите ценни книжа, че доколкото им е известно, информацията в него съответства на фактите, няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл и представената в него информация е вярна и пълна. В допълнение, членовете на Съвета на директорите на „ФИНАНС ДИРЕКТ” АД декларират с подписите си, положени в края на Документа за предлаганите ценни книжа, че той отговаря на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им. Членовете на Съвета на директорите на „ФИНАНС ДИРЕКТ” АД вярват в мненията, предположенията и намеренията, съдържащи се в настоящия Документ, като са достигнали до тях, след като са взети предвид всички важни обстоятелства въз основа на разумни допускания.

Членовете на Съвета на директорите на „ФИНАНС ДИРЕКТ” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети на Емитента, отговарят солидарно с лицата по изречение първо за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента. Регистрираният одитор отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети на Емитента. Данни за горепосочените лица са посочени в частта „Отговорни лица” в настоящия Документ.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Термините и изразите, използвани с главни букви в настоящия Документ, които не са дефинирани по друг начин в него, имат значението, представено в „Съкращения и дефиниции”. В „Съкращения и дефиниции” се обясняват и някои използвани съкращения.

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, в този Документ термините „ние”, „нас”, „нашия” и други подобни се отнасят до „Финанс Директ” АД.

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Дружеството или на ръководството се отнасят до Съвета на директорите на Дружеството.

Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствена цел оценяване на възможна инвестиция в Облигациите. В него се съдържа подбрана и обобщена информация, не се изразява ангажимент или признание, или отказване от право и не се създават никакви преки или косвени права към друг, освен към потенциален инвеститор в контекста на допускането до търговия на регулиран пазар.

Потенциалните инвеститори са изрично информирани, че инвестирането в Облигациите води до финансов риск и следователно следва да прочетат Проспекта в неговата цялост и по-специално раздела „Рискови фактори” в този Документ, както и раздел „Рискови фактори” в Регистрационния документ, при обмислянето на инвестиция в Облигациите. При вземането на инвестиционно решение, потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в Облигациите.

Всяко решение за инвестиции в Облигациите следва да се основава единствено на настоящия Проспект (и всякакви приложения към него), като се има предвид, че всяко резюме или описание, съдържащо се в настоящия Проспект, или правни разпоредби, счетоводни принципи или сравнение на такива принципи, корпоративна структура служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения.

Съдържанието на този Документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този Документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Трябва да имате предвид, че цената на облигациите може да се понижи, както и да се повиши.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с допускането до търговия на регулиран пазар, различни от съдържащите се в настоящия Документ и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството.

Нито представянето на настоящия Проспект, нито каквото и да е предлагане, продажба или прехвърляне, направени въз основа на него след настоящата дата, при каквито и да е обстоятелства, не води до презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на Дружеството след настоящата дата или че информацията, представена в настоящия Проспект в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на Проспекта.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

С изключение на документите, към които препраща Проспектът, съдържанието на Интернет страницата на „Финанс Директ” АД не представлява част от този Проспект.

СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ

„Емитентът“, „Дружеството“ - „Финанс Директ“ АД, ЕИК 201343299;

„Облигациите“, „Предлаганите облигации“ – емисията облигации, ISIN код BG2100011233, издадени от Емитента, за която се иска допускане до търговия на регулиран пазар;

„Проспект“ – проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на Облигациите, одобрен с Решение № на КФН;

„Регистрационен документ“ - Регистрационен документ, съдържащ информация за Емитента на ценните книжа (Част I на Проспекта);

„Документ за предлаганите ценни книжа“ – Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за Облигациите (Част II на Проспекта);

„Резюме“ - Резюме на Проспекта;

„КФН“ – Комисия за финансов надзор;

„Заместник-председателят“ – заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;

„БФБ“ – „Българска фондова борса“ АД;

„ЦД“ – „Централен Депозитар“ АД;

„МСФО“ - Международните стандарти за финансова отчетност;

„СД“ – Съвет на директорите;

„ОСА“ – Общо събрание на акционерите;

„ОСО“ – Общо събрание на облигационерите;

„ТЗ“ – [Търговски закон](#);

„ТРРЮЛНЦ“ – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел, воден от Агенцията по вписванията;

„Устав“ – Устав на „ФИНАНС ДИРЕКТ“ АД;

„ГПК“ - [Граждански процесуален кодекс](#);

„ЗППЦК“ – [Закон за публичното предлагане на ценни книжа](#);

„ЗПФИ“ – [Закон за пазарите на финансови инструменти](#);

„ЗПМПЗФИ“ – [Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти](#);

„ЗОЗ“ – [Закон за особените залози](#);

„ДОПК“ - [Данъчно-осигурителен процесуален кодекс](#);

„ЗДДФЛ“ - [Закон за данъците върху доходите на физическите лица](#);

„ЗКПО“ – [Закон за корпоративното подоходно облагане](#);

„Наредба № 38“ - [Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници](#);

„Регламент (ЕС) 2017/1129“ - [Регламент \(ЕС\) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО](#);

„ЕС“ – Европейски съюз.

Съдържание

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	6
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	6
2.1. Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори	6
2.2. Дружеството може да не плати главницата и/или лихвите по Облигациите	6
2.3. Облигациите са необезпечени	7
2.4. Не е сигурно, че ще има достатъчно ликвиден пазар за Облигациите	7
2.5. Цената на облигациите може да се промени при промяна в пазарните лихвени нива	7
2.6. Доходността при реинвестиране може да е по-ниска	7
2.7. Инфлацията може да намали реалната доходност на инвеститорите	7
2.8. Валутен риск	7
2.9. Възможно е параметрите на емисията Облигации да бъдат променени	7
2.10. Рискови фактори, включени в Регистрационния документ	8
3. УСЛОВИЯ И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК.....	8
3.1. Условия на предлагането	8
3.2. Прогнозен график	9
4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	9
4.1. Интереси на лицата, участващи в предлагането/допускането до търговия	9
4.2. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията	9
5. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА	10
5.1. Описание на вида и класа на ценните книжа. Форма на ценните книжа. Сума на предлаганите книжа.	10
5.2. Законодателство, уреждащо създаването на ценните книжа. Приложимо право.....	10
5.3. Валута на емисията	10
5.4. Съответен ред на вземанията по Облигациите в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежеспособност.....	11
5.5. Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви техни ограничения и процедури за упражняването на тези права	11
5.5.1. Индивидуални общи права на облигационерите	11
5.5.2. Колективни права	11
5.6. Условия, които се задължава да спазва Емитентът по настоящата емисия	12
5.7. Промени в условията на облигационния заем	12
5.8. Номиналният лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва	13
5.9. Падеж и договорености за амортизацията на заема, включително процедурите за погасяване	13
5.10. Индикация за доходността. Метод на изчисляване на доходността	15
5.11. Представителство на облигационерите, включително организацията, представляваща инвеститорите и условията, прилагани по отношение на подобно представяне	16
5.12. Решения, разрешения и одобрения, по силата на които са емитирани ценните книжа	16
5.13. Ограничения върху свободната прехвърляемост	16
5.14. Информация за данъците	16
5.15. Условия, на които трябва да отговаря Емитентът за издаване на нови облигационни емисии от същия клас.	18
6. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	18
7. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	18
7.1. Кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар	18
7.2. Регулирани пазари, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас	18

“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

7.3.	Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценни книжа.....	18
7.4.	Данни за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като маркет-мейкъри	18
7.5.	Условия и ред за сключване на сделки с Облигациите след приемането им за търговия	18
7.6.	Условия и ред за заплащане на цената и за получаване на удостоверителните документи	19
7.7.	Условия и ред за оттегляне на поръчките на регулиран пазар.....	19
7.8.	Условия, при които търговията с Облигациите на БФБ може да бъде отменена или временно преустановена	19
7.9.	Цена на въвеждане за търговия	19
8.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	20
8.1.	Експертни отчети	20
8.2.	Кредитен рейтинг	20
8.3.	Информация чрез препратки.....	20

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Дружеството се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в състав от трима членове:

- Петър Александров Ангелов – Председател на СД и Изпълнителен директор;
- Галина Василева Герганова – Заместник-председател на СД;
- Миглена Янакиева Зибилянова – член на СД.

Бизнес адресът на членовете на СД на Емитента е гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауър, Сграда Б, ет. 12.

Проспектът съдържа информация от одитираните финансови отчети за 2021 г. и 2022 г. , както и от междинните финансови отчети към 30.09.2022 г. и 30.09.2023 г., които са изготвени от Милва Антонова с бизнес адрес: гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауър, Сграда Б, ет. 12.

Одитор на финансовите отчети на Дружеството за 2021 г. и 2022 г. е Георги Стоянов Тренчев, регистриран одитор с диплома № 0647/2009, упражняващ дейност чрез „Ековис одит България“ ООД. Г-н Г. Тренчев е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). Бизнес адреси на регистрирания одитор са гр. София, ул. „Твърдишки проход“ № 23, ет. 3, офис 9 и гр. София, ул. „Гурко“ № 64, ет. 6, ап. 16.

При изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа не са включени изявления или доклади, дадени от лица в качеството им на експерти.

При изготвянето на Документ за предлаганите ценни книжа Дружеството не е включило доклад и изявления от трети страни.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият облигации на Дружеството.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на Съвета на директорите относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството.

2.1. Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори

Облигациите са сложни финансови инструменти. Потенциалният инвеститор следва да инвестира в облигации само ако има опита и знанията (самостоятелно или с помощта на финансов съветник) да оцени адекватно рисковете, коментирани по-долу в този подраздел и влиянието, което тази инвестиция би имала върху цялостния портфейл на инвеститора и финансовото му състояние.

Всеки потенциален инвеститор в Облигациите следва внимателно да прецени доколко е подходяща тази инвестиция в светлината на неговия собствен случай. В частност, всеки потенциален инвеститор в Облигациите следва да:

- има достатъчно знания и опит, за да направи адекватна оценка на Облигациите, предимствата и рисковете на инвестирането в тях, както и информацията в този Проспект;
- има възможността на направи или да получи конкретна аналитична преценка, в контекста на неговата собствена финансова ситуация, на инвестирането в облигации и влиянието, което Облигациите биха имали върху неговия цялостен инвестиционен портфейл;
- има достатъчно финансови ресурси и ликвидност, за да понесе всичките рискове от инвестиране в Облигациите;
- разбира в детайли условията на облигациите и да е запознат с функционирането на релевантните финансови пазари и
- бъде в състояние да оцени (сам или с помощта на финансов съветник) възможните икономически, финансови, регулативни и юридически фактори, които могат да повлияват на инвестицията му в Облигациите и на неговата способност да понесе потенциалните рискове, ако те се реализират.

2.2. Дружеството може да не плати главницата и/или лихвите по Облигациите

Способността на Дружеството да изплаща главницата и лихвите по Облигациите е в зависимост от бъдещите резултати от дейността, които, от своя страна, зависят от редица фактори, включително, но не само, представянето на Емитента, неговата бизнес стратегия, бизнес средата, в която Емитентът оперира.

Ако Дружеството не разполага с необходимите парични средства за извършване на дължимите към облигационерите плащания, то може да ползва за целта външно финансиране. Няма гаранция обаче, че такова финансиране ще може да бъде

осигурено в необходимите срокове. В такива случаи плащанията към облигационерите могат да бъдат съществено забавени или дори да не бъдат извършени.

2.3. Облигациите са необезпечени

Облигациите от настоящата емисия са необезпечени. Инвеститорите в нея не се ползват с привилегии спрямо другите кредитори на Емитента. В случай на спиране на дължимите плащания и пристъпване към процедура по несъстоятелност, вземанията на облигационерите по настоящата емисия ще бъдат приравнени към всички необезпечени вземания и ще имат по-нисък приоритет при разпределяне на осребреното имущество от масата на несъстоятелността на Емитента спрямо обезпечени кредитори, ако има такива.

2.4. Не е сигурно, че ще има достатъчно ликвиден пазар за Облигациите

Облигациите са емитирани при условията на частно пласиране. Няма сигурност, че след допускането им за търговия на БФБ ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях или че номиналната/емисионната им стойност ще отговаря на цената, на която те ще се търгуват на борсата. Облигациите могат да имат по-ограничен вторичен пазар и по-голяма променливост на цената, в сравнение с други ценни книжа. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за Облигациите, пазарната цена и ликвидността им могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

Инвеститорите следва да имат предвид и това, че БФБ е значително по-малък и по-слабо ликвиден пазар в сравнение с пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Поради това за облигационерите на Дружеството няма гаранция, че листването на Облигациите на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност. Ниската ликвидност на БФБ води и до значителна амплитуда на движенията на ценните книжа и възможност цените да бъдат променени спекулативно от относително малки сделки.

2.5. Цената на облигациите може да се промени при промяна в пазарните лихвени нива

Лихвеният риск е рискът от неблагоприятна промяна на пазарната цена на Облигациите, вследствие на промяна на пазарни лихвени нива. Тъй като настоящата емисия е с фиксиран купон, при повишение на пазарните лихвени равнища, нейната цена ще падне и обратно. Този риск е налице само в случай че съответният облигационер реши да продаде облигацията си на вторичния пазар преди датата на падежа.

2.6. Доходността при реинвестиране може да е по-ниска

Възможно е инвеститорите да не успят да вложат сумите, получавани като купонни и главнични плащания при същата или по-висока доходност от първоначалната доходност до падежа. Ако сумите от купонните и главничните плащания се реинвестират на нива, по-ниски от първоначалната доходност до падежа, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-нисък от първоначално очаквания.

2.7. Инфлацията може да намали реалната доходност на инвеститорите

Проявлението на инфлационния риск за облигационерите би настъпило в случаите, когато дължимата лихва е по-малка от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксиран курс BGN/EUR пораждат риск от „внос“ на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

2.8. Валутен риск

Настоящата емисия Облигации е деноминирана в евро. При предположение за запазване на системата на фиксиран валутен курс на лева към еврото, валутен риск от инвестицията не съществува за инвеститори, чиито средства са в левове или евро. Валутен риск съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от евро и лев, поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на настоящата емисия биха увеличили или намалили ефективната доходност от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на еврото спрямо съответната валута.

2.9. Възможно е параметрите на емисията Облигации да бъдат променени

Промени в условията на облигационния заем са допустими относно всички условия и параметри на заема (в т.ч. отсрочване на падежа, промяна в размера на лихвата, разсрочване на лихвени и главнични плащания, промяна във финансовите съотношения, които следва да спазва Емитента), но само при условие, че такива промени са одобрени от ОСО и от Емитента и не противоречат на условията, предвидени в приложимото законодателство. Такива промени могат да бъдат направени при решение на ОСО, на което са представени не по-малко от две трети от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от три четвърти от представените облигации. Облигационерите, гласували против промените или неprisъствали

“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД

Документ за предлаганите ценни книжа
Част II от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар

на общото събрание са обвързани от валидно взетото решение на ОСО. Недопустимо е обратно действие на промените в условията на емисията.

2.10. Рискови фактори, включени в Регистрационния документ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на Емитента, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в Регистрационния документ, Раздел “Рискови фактори”.

3. УСЛОВИЯ И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

3.1. Условия на предлагането

Издател	“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД
Пласиране	Частно пласиране с последващо листване на Българска фондова борса
Тип емисия	Корпоративни облигации с фиксиран купон
Размер на емисията	EUR 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди евро)
Брой облигации	1 500 (хиляда и петстотин) броя
Номинална стойност	EUR 1 000 (хиляда евро)
Емисионна стойност	EUR 1 000 (хиляда евро), 100% от номиналната стойност
Вид облигации	Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, неконвентуруеми, свободно прехвърляеми, необезпечени
Статус на дълга	Настоящата емисия е седма по ред облигационна емисия на Емитента. Облигационният заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други кредитори.
Валута	EUR
Срок	5 години
Дата на издаване	04.05.2023 г.
Дата на падеж	04.05.2028 г.
Начална дата, от която се начислява лихва	Датата на издаване (04.05.2023 г.)
Купон	6.75% фиксирана лихва върху номиналната стойност
Лихвена конвенция	ISMA Actual/365 – Действителен брой дни в периода/фиксиран брой дни в годината
Лихвени плащания	Шестмесечни
Конвенция за работните дни	Ако лихвеното плащане се падне в неработен ден, плащането се извършва в първия работен ден следващ неработния ден
Работен ден	Ден, който е работен за „Централен депозитар“ АД и в който българските банки извършват плащания в лева и в чуждестранна валута
Агент по плащанията	Лихвените и главнични плащания ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД съгласно неговия Правилник и сключен договор с Емитента.

Ex-Coupon ден	3 /третият/ работен ден преди Датата на лихвено плащане
Дати на лихвени плащания	04.11.2023 г., 04.05.2024 г.; 04.11.2024 г., 04.05.2025 г.; 04.11.2025 г., 04.05.2026 г., 04.11.2026 г., 04.05.2027 г., 04.11.2027 г., 04.05.2028 г.
Изплащане на главницата:	на 5 равни шестмесечни погасителни вноски, всяка по 20% от първоначалния общ номинал на облигацията, на следните дати: 04.05.2026 г., 04.11.2026 г., 04.05.2027 г., 04.11.2027 г., 04.05.2028 г.

3.2. Прогнозен график

Времевият график и датите, посочени по-долу, подлежат на промяна без предварително уведомление.

Прогнозен график на допускането до търговия

Дата на одобрение на Проспекта	на или около 25.01.2024 г.
Приемане на облигациите за търговия на БФБ:	на или около 01.02.2024 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (а) сроковете по графика се спазват без забава; и (б) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да е повече или по-малко дни след посочената дата. Точната дата за начало на търговията с облигации ще бъдат публикувани на интернет страницата на БФБ (www.bse-sofia.bg).

4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. Интереси на лицата, участващи в предлагането/допускането до търговия

Не са налице договорености между Дружеството, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от листването.

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

4.2. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

Целта на настоящото листване е създаване на вторична търговия с Облигациите за осигуряване на тяхната ликвидност, увеличаване на инвеститорската база и създаване на условия за формиране на пазарна цена. От допуснатите за търговия облигации Дружеството няма да получи средства и да реализира приходи.

Първичното предлагане на облигациите се извърши при условията на частно пласиране (не повече от 150 лица). Средствата, набрани от първичното частно предлагане ще се използват за оборотни средства за дейността на Емитента.

Средствата, набрани от първичното частно предлагане ще се използват за основната дейност на Дружеството. Тя се осъществява в три направления: предоставяне на парични заеми, финансов лизинг на автомобили и репо-сделки чрез залог на акции. Тенденциите в първите две от тях са благоприятни и Емитента е насочил привличения ресурс към тях. Към датата на настоящия Документ 56.9% от постъпленията от емисията облигации са разпределени в парични заеми, а останалата част от 43.1% е насочена към договори за финансов лизинг. Дружеството не дава приоритет на едно от тези две бизнес направления и определящо за алокацията на паричните средства ще бъде търсенето пазара на парични заеми и лизинги на автомобили, и качеството на кредитополучателите.

Дружеството успешно е изплатило изцяло пет облигационни емисии. За тази цел отново са използвани приходите от основната дейност на Емитента. В допълнение, при необходимост Дружеството има възможност да преустанови изплащането на дивидент към своите акционери, с цел задържане на ликвидност, която гарантира удовлетворяване на кредиторите му. През последните пет години ОСА е приело следните решение относно финансовия резултат на Дружеството:

- ✓ По решение на ОСА от 20.05.2019 г. печалбата на Дружеството за 2018 г. в размер 174 242.30 лв. е разпределена така: 17 424.23 лв. – за формиране на фонд „Резервен“, 156 818.07 лв. от печалбата за 2018 година и неразпределената печалба от минали години, в размер на 23 181. 93 или общо 180 000 лева – за дивидент на акционерите (0.09 лв. на акция);
- ✓ По решение на ОСА от 06.07.2020 г. печалбата на Дружеството за 2019 г. в размер 329 336.11 лв. е разпределена така: 169 362.86 лв. от печалбата за 2019 г. и неразпределената печалба в размер 89 891.06 лв. или общо 259 253.92 лв. –

“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА
Част II от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар

- за покриване на загуби от минали години; 32 933.61 лв. – за формиране на фонд „Резервен“; и 125 000 лв. – за дивидент на акционерите (0.05 лв. на акция) и 2 039.64 лв. – неразпределена печалба;
- ✓ По решение на ОСА от 28.06.2021 г. печалбата на Дружеството за 2020 г. в размер 250 384.67 лв. е разпределена така: 41 000 лв. – за формиране на фонд „Резервен“, 200 000 лв. – за дивидент на акционерите (0.08 лв. на акция) и 9 384.67 лв. – неразпределена печалба;
 - ✓ По решение на ОСА от 28.06.2022 г. печалбата на Дружеството за 2021 г. в размер 266 635.03 лв. е разпределена така: 5 483.63 лв. – за формиране на фонд „Резервен“, 200 000 лв. – за дивидент на акционерите (0.08 лв. на акция) и 61 151.40 лв. – неразпределена печалба;
 - ✓ По решение на ОСА от 26.06.2023 г. печалбата на Дружеството за 2022 г. в размер 244 634.46 лв. е разпределена така: 483.63 лв. – за формиране на фонд „Резервен“, 187 500 лв. – за дивидент на акционерите (0.075 лв. на акция) и 56 650.83 лв. – неразпределена печалба.

Разходите на Емитента за емитирането и допускането на Облигациите до търговия на регулиран пазар са представени в таблицата по-долу:

Разход	Стойност (лв.)
Такса за издаване на ISIN, CFI и FISN	270
Съобщение в ТРПЮЛНЦ за сключен облигационен заем	20
Регистрация на емисията в ЦД	1 822
Такса за потвърждаване на Проспекта от КФН	5 000
Такса за допускане до търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент облигации“ на БФБ	1 000
Общо разходи за допускане до търговия на регулиран пазар в лв.	8 112
Общо разходи за допускане до търговия на регулиран пазар за една облигация в лв.	5.41
Брутни постъпления по емисията в лв.	2 933 745
Нетни постъпления по емисията в лв.	2 925 633

5. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

5.1. Описание на вида и класа на ценните книжа. Форма на ценните книжа. Сума на предлаганите книжа.

Облигационната емисия е в размер 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) евро, разпределени в 1 500 (хиляда и петстотин) броя неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и лихвоносни облигации, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) евро всяка, със срок до падежа 60 месеца, с фиксиран лихвен процент от 6.75% на годишна база и с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем, както и главница, платима на 5 вноски на 36-ия, 42-ия, 48-ия, 54-ия и 60-ия месеци, съответно по 300 000 евро, заедно с дължимите лихвени плащания.

Облигациите съставляват един клас и дават еднакви права на своите притежатели. Облигациите материализират безусловни задължения на Емитента за изплащане на получения заем. Настоящата емисия облигации е седма по ред.

Облигациите са безналични и поименни. Воденето на регистъра на облигационерите и съхраняването на ценните книжа от настоящата емисия се извършва от „Централен Депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Три уши” № 6, ет.4.

Присвоеният международен идентификационен номер на емисията (ISIN) ценни книжа е BG2100011233.

5.2. Законодателство, уреждащо създаването на ценните книжа. Приложимо право

Облигациите са емитирани съгласно законодателството на Република България и приложимото право относно емисията е българското.

Извън посоченото в този раздел и в съответните други раздели на настоящия документ, спрямо Облигациите се прилагат общите правила на ТЗ и ЗППЦК.

5.3. Валута на емисията

Валутата на емисията Облигации е евро (EUR).

5.4. Съответен ред на вземанията по Облигациите в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежеспособност

Облигациите от настоящата емисия представляват необезпечени задължения за Дружеството. Вземанията по тези Облигации по всяко време (включително в случай на неплатежеспособност на Емитента) ще има равен статут *pari passu* (с равни права) с всички съществуващи необезпечени задължения на Дружеството към момента на сключване на облигационния заем.

Издаваният облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенции на други необезпечени кредитори.

Облигациите от настоящата емисия са необезпечени. В случай че спрямо Емитента бъде открито производство по несъстоятелност поради неплатежеспособност, то съгласно чл. 722, ал. 1, т. 8 от ТЗ облигационерите, като кредитори с необезпечени вземания се удовлетворяват след: вземанията, обезпечени със залог или ипотека, или заповест или възбрана, вписани по реда на ЗОЗ; вземанията, заради които се упражнява право на задържане; разносните по несъстоятелността; вземания от трудови правоотношения; издръжка, дължима по закон от длъжника на трети лица; публичноправни вземания; вземания, възникнали след датата на откриване на производството по несъстоятелност.

5.5. Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви техни ограничения и процедури за упражняването на тези права

5.5.1. Индивидуални общи права на облигационерите

Облигациите от настоящата емисия са от един клас и осигуряват еднакви права на притежателите си. Основните права на облигационерите са:

- вземания за главница, представляваща номиналната стойност на притежаваните Облигации;
- вземания за лихви по притежаваните Облигации;
- право на участие и право на глас в ОСО (всяка облигация дава право на един глас);
- право да се иска свикване на ОСО – в полза на облигационери, които представляват най-малко 1/10 от съответната емисия;
- право на информация;
- право да поискат да бъде издадена заповед за изпълнение съгласно чл. 417, т. 10 от ГПК;
- право да се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял (чл. 271 ТЗ). Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на дружеството, така че да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите. Ако длъжникът-емитент не разполага с достатъчно имущество, спрямо него следва да бъде открито производство по несъстоятелност.

5.5.2. Колективни права

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

Съгласно изискванията на ТЗ:

- В срок от 1 месец от крайната дата на записване на Облигациите управителния орган на Дружеството представя в търговския регистър за обявяване съобщение за сключения облигационен заем;
- Първото ОСО се провежда в седалището на дружеството до 30 дни от обявяване на съобщението и е законно, ако на него е представена ½ от записания заем;
- ОСО избира до трима свои представители за защита на интересите си, които участват в ОСА без право на глас и получават информация за дружествените работи. При избора на представители се прилагат ограниченията по чл. 210 от ТЗ;
- Представителите на облигационерите имат право на възнаграждение. Възнаграждението се определя от Дружеството и е за негова сметка. Когато Дружеството не определи възнаграждение, то се определя от ОСО. Ако Дружеството възрази срещу възнаграждението, то се определя от окръжния съд по искане на представителите;
- ОСО се свиква от представителите на облигационерите, по искане на притежателите на 10% от облигациите, или от ликвидаторите на дружеството чрез покана, обявена в търговския регистър, най-малко 10 дни преди събранието;
- ОСА е длъжно да разгледа решенията на ОСО.

ОСО има следните права:

- правото на съвещателен глас при разглеждане на въпросите за изменение на предмета на дейност, вида и преобразуването на Дружеството - емитент. Съгласно чл. 214, ал. 7 във вр. с ал. 3, т. 1 от ТЗ, ОСА е длъжно да разгледа решението на ОСО по горните въпроси. Решението на ОСО по горните въпроси не е задължително за акционерите;
- право на съвещателен глас при вземане на решения от ОСА, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем. Съгласно чл. 212, ал. 2 от ТЗ, когато се вземат решения, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем, ОСА изслушва становището на представителите на облигационерите;
- право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия привилегировани облигации. Съгласно чл. 207, т. 2 от ТЗ всяко решение на емитента за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на общите събрания на предходни неизплатени емисии облигации, е нищожно. ОСА е длъжно да разгледа решението на ОСО относно предложението за издаване на нова емисия привилегировани облигации, съгласно чл. 214, ал. 7 във връзка с ал. 3, т. 2 от ТЗ.
- ОСО може да вземе отношение към предложението от Емитента за изменение на условията на облигационния заем, като приеме или не направените от Емитента предложения (виж т. 5.7. по-долу).

ОСО може да вземе решения и по други въпроси, касаещи Облигациите, например при случаи на неизпълнение на задълженията на Емитента по Облигациите.

Правата, предоставяни от Облигациите, нямат ограничения и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

5.6. Условия, които се задължава да спазва Емитентът по настоящата емисия

Емитентът се ангажира да спазва следните условия по настоящата емисия:

1. Коефициент за ливъридж (Пасиви/Активи) - до края на живота на заема – не повече от 0.9. Коефициентът Пасиви(Задължения)/Активи се изчислява на базата на финансови отчети за съответния период.

Стойността на коефициента за ливъридж на база последния публикуван финансов отчет на Дружеството (30.09.2023 г.) е 0.76. Този коефициент е изчислен на база производението между числител, формиран от текущата сума на пасивите на Дружеството (10 183 хил. лв.) и знаменател, формиран от текущата сума на активите на Дружеството (13 330 хил. лв.).

2. Коефициент на покритие на разходите за лихви – до края на живота на заема – не по-малко от 120%. Коефициентът на покритие на разходите за лихви се изчислява на база последните четири тримесечия съгласно индивидуалния финансов отчет за съответния период като печалбата от обичайна дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви.

Стойността на показателя „Покритие на разходите за лихви“ към датата на последния публикуван финансов отчет на Дружеството (30.09.2023 г.), определена на база последните четири тримесечия е 143%. Този коефициент е изчислен на база производението между числител от сбора на текущата стойност на нетна печалба от последните четири тримесечия (188 хил. лв.) и стойността на разходи за лихви за последните четири тримесечия (439 хил. лв.), който разделяме на знаменател, чиято стойност е стойността на разходи за лихви за последните четири тримесечия (439 хил. лв.).

Ако наруши някое от определените финансови съотношения, Дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на ОСО програма за привеждане в съответствие с изискванията.

5.7. Промени в условията на облигационния заем

Промени в условията на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство) могат да се извършват от Дружеството по изключение и само с предварителното съгласие на облигационерите, прието с решение от ОСО, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане.

Параметри, подлежащи на промяна:

Всички параметри на облигационната емисия могат да бъдат променяни, включително падеж, лихвен процент, структура и размер на лихвени плащания, изплащане на главницата, финансови показатели, които следва да спазва Емитентът.

Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение

Промени в условията на Облигационния заем могат да се извършват само: (1) с предварителното съгласие на ОСО и (2) по решение на ОСА на Емитента.

ОСО може да приема решения за даване на съгласие за промяна в условията на емисията, само ако на него са представени не по-малко от две трети от издадените облигации. Решенията на ОСО се взимат с мнозинство от $\frac{1}{4}$ от представените облигации. При определяне на мнозинството за вземане на решения от общото събрание на облигационерите не се вземат предвид

обратно изкупените облигации от Емитента. Правото на глас по Облигациите се упражнява от лицата, притежаващи облигации 5 дни преди датата на Общото събрание на облигационерите.

Промени в условията, при които са издадени Облигациите, включително в конкретните параметри на емисията, може да се извършват не по-късно от 2 месеца преди падежа на облигационната емисия.

ОСА на Емитента може да приема решения за промяна в условията на Облигационния заем само ако за това има предварително съгласие на ОСО. Решенията на ОСА се вземат с мнозинство най-малко 50%+1 глас от представените акции с право на глас, като на събранието трябва да присъстват най-малко 75%+1 от акциите с право на глас.

В случай на промени в параметрите по облигационната емисия, дружеството уведомява ЦД в деня, следващ решението за промяната. В срок до 5 работни дни от вземане на решението за промяна на параметрите Емитентът изготвя информационен документ, който включва актуална информация относно всички параметри на облигационната емисия. Информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на КФН, БФБ и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

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

Настоящата емисията Облигации със следните параметри по отношение на лихвата:

Номинален лихвен процент:	6.75% на ГОДИШНА БАЗА, ФИКСИРАНА ЛИХВА
Дата на издаване:	04.05.2023 г.
Дата, от която лихвата става дължима:	04.05.2023 г.
Лихвена конвенция:	ISMA ACTUAL/365 – ДЕЙСТВИТЕЛЕН БРОЙ ДНИ В ПЕРИОДА/ФИКСИРАН БРОЙ ДНИ В ГОДИНАТА
Лихвени плащания:	ШЕСТМЕСЕЧНИ
Конвенция за работните дни:	АКО ЛИХВЕНОТО ПЛАЩАНЕ СЕ ПАДНЕ В НЕРАБОТЕН ДЕН, ПЛАЩАНЕТО СЕ ИЗВЪРШВА В ПЪРВИЯ РАБОТЕН ДЕН СЛЕДВАЩ НЕРАБОТНИЯ ДЕН
Работен ден:	ДЕН, КОЙТО Е РАБОТЕН ЗА „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД И В КОЙТО БЪЛГАРСКИТЕ БАНКИ ИЗВЪРШВАТ ПЛАЩАНИЯ В ЛЕВА И В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА
Агент по плащанията:	ЛИХВЕНИТЕ И ГЛАВНИЧНИ ПЛАЩАНИЯ ЩЕ СЕ ИЗВЪРШВАТ ЧРЕЗ „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД СЪГЛАСНО НЕГОВИЯ ПРАВИЛНИК И СКЛЮЧЕН ДОГОВОР С ЕМИТЕНТА.
Ex-Coupon ден:	3 /ТРЕТИЯ/ РАБОТЕН ДЕН ПРЕДИ ДАТАТА НА ЛИХВЕНО ПЛАЩАНЕ
Дати на лихвени плащания:	04.11.2023 г., 04.05.2024 г., 04.11.2024 г., 04.05.2025 г., 04.11.2025 г., 04.05.2026 г., 04.11.2026 г., 04.05.2027 г., 04.11.2027 г., 04.05.2028 г.

Номиналният лихвен процент по Облигациите е 6.75% на годишна база. Срокът на облигационния заем е 60 месеца с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем. Лихвените плащания ще бъдат 10 на брой (два пъти годишно до настъпване на падежа). Като ефективна дата на лихвеното плащане се приема датата, отстояща от датата на сключване на облигационния заем или от датата на последното лихвено плащане на определения брой дни съгласно таблицата по-долу. В случай че датата на плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Последното лихвено плащане съвпада с датата на падежа на емисията. Не се допускат частични лихвени плащания. Последното лихвено плащане съвпада с датата на падежа на емисията.

Лихвеният процент по настоящата емисия може да бъде променен само с изричното съгласие на органите, формиращи волята на облигационерите и на Емитента.

Емитентът извършва лихвените плащания в полза на лицата, които съгласно предоставеното от ЦД извлечение от книгата на безналичните облигации, са придобили корпоративни облигации не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане. Сделките с корпоративни облигации, извършени в 3-дневния период преди лихвеното плащане, се сключват с дата на сетълмент, следваща датата на плащането. Емитентът извършва дължимите плащания, без да удържа каквито и да било разноски и такси. Таксите и разноските на всякакви насрещни банки се поемат от облигационерите.

Съгласно чл.111, буква “в” от Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) с изтичане на тригодишна давност се погасяват вземанията за заем, за лихви и за други периодични плащания. За главницата се прилага общата петгодишна давност по чл. 110 от ЗЗД. Давността започва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо. Първото вземане по главницата става изискуемо в края на 2022 г., когато ще започне погасяването на главницата. Вземанията за лихви стават изискуеми на датите на лихвените плащания.

5.9. Падеж и договорености за амортизацията на заема, включително процедурите за погасяване

Срочността (матуритетът) на облигациите е 5 години, считано от датата на издаването им. Главницата по емисията се изплаща на пет равни вноски, всяка с размер 300 000 евро, заедно с лихвените плащания на 36-ия, 42-ия, 48-ия, 54-ия и 60-ия месец (04.05.2026 г.; 04.11.2026 г.; 04.05.2027 г.; 04.11.2027 г. и 04.05.2028 г.).

Емитентът извършва главничните плащания в полза на лицата, които съгласно предоставеното от ЦД извлечение от книгата на безналичните облигации, са придобили корпоративни облигации не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на

съответното плащане. Сделките с корпоративни облигации, извършени в 3-дневния период преди главничното плащане, се сключват с дата на сетълмент, следваща датата на плащането. Емитентът извършва дължимите плащания, без да удържа каквито и да било разноси и такси. Таксите и разноските на всякакви насрещни банки се поемат от облигационерите.

Не е предвидено предсрочно погасяване на части или на цялата главница, освен в изрично определените в закона и Проспекта случаи на предсрочна изискуемост и погасяване, по-конкретно в следните случаи:

- когато срещу Емитента е открито производство по несъстоятелност, включително и в случаите по чл. 626 от ТЗ, когато откриването на производството по несъстоятелност е по молба на Емитента;
- при неизпълнение на задължение на Емитента за плащане на лихвено или главнично плащане от Емисията, което продължи повече от 30 дни (съгласно посоченото по-долу в тази точка);
- при неизпълнение на финансовите условия, които Емитентът се ангажира да спазва съгласно посоченото в т. 5.6 „Условия, които се задължава да спазва Емитентът по настоящата емисия“ от настоящия Документ, когато нарушението не е отстранено в уговорения 6-месечен срок и ОСО не е одобрило програма за привеждане в съответствие с изискванията;
- при решение за промени в условията на Емисията, взето съгласно посоченото в т. 5.7 „Промени в условията на облигационния заем“ от настоящия Документ, когато решението е за частично предсрочно погасяване на Емисията и погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

Таблицата по-долу представя погасителния план на настоящата емисия облигации:

“ФИНАНС ДИРЕКТ” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА
ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Дата на издаване	Дата на лихвено плащане	Брой дни в лихвен период	Лихвен процент	Сума на дължимата лихва (EUR)	Главнични погашения (EUR)	Непогасена главница (EUR)
4.5.2023	04.11.2023 г.	184	6.75%	51 041.10		1 500 000
	04.05.2024 г.	182	6.75%	50 486.30		1 500 000
	04.11.2024 г.	184	6.75%	51 041.10		1 500 000
	04.05.2025 г.	181	6.75%	50 208.90		1 500 000
	04.11.2025 г.	184	6.75%	51 041.10		1 500 000
	04.05.2026 г.	181	6.75%	50 208.90	300 000	1 200 000
	04.11.2026 г.	184	6.75%	40 832.88	300 000	900 000
	04.05.2027 г.	181	6.75%	30 125.34	300 000	600 000
	04.11.2027 г.	184	6.75%	20 416.44	300 000	300 000
	04.05.2028 г.	182	6.75%	10 097.26	300 000	0
ОБЩО				405 499.32	1 500 000	

В случай че Емитентът не погаси дължимо лихвено или главнично плащане от настоящата емисия на съответните дати, същият има правото на 30 дни да извърши това действие, без емисията да се счита за предсрочно изискуема. Тя става предсрочно изискуема на първия ден, следващ изтичането на тези 30 дни.

Към датата на Проспекта Емитентът е изплатил напълно първото лихвено плащане по емисията (04.11.2023 г.) в размер EUR 51 041.10.

5.10. Индикация за доходността. Метод на изчисляване на доходността

Лихвените (купонни) плащания са изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни в периода върху фиксиран брой 365 дни в годината (Actual/ 365) и са в размер на 6.75% годишно. Изчисляването на доходността от лихвата за всеки от шестмесечните периоди е на базата на формулата за пресмятане на проста лихва, както следва:

$ЛД = (НС * ЛК * П) / 365$ дни в годината,

където:

ЛД – сума на шестмесечния лихвен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ЛК – годишен лихвен процент, който при настоящата емисия облигации е фиксиран на 6.75% (три цяло и седемдесет и пет стотни процента);

П – период, равен на реалния брой дни, изчислени като разлика между датата на предходното лихвено плащане и датата на следващото лихвено плащане.

5.11. Представителство на облигационерите, включително организацията, представляваща инвеститорите и условията, прилагани по отношение на подобно представяне

В отношенията си с Емитента, облигационерите като група се представляват от представител/и на облигационерите. Представителите могат да извършват действия за защита на интересите на облигационерите съобразно решенията на ОСО.

Общото събрание на облигационерите, проведено на 31.05.2023 г., избра за представител на облигационерите от настоящата емисия Облигации г-н Михаил Димитров Ангелов.

5.12. Решения, разрешения и одобрения, по силата на които са емитирани ценните книжа

Облигациите от настоящата емисия са издадени при условията на частно (непублично) предлагане на до 150 лица на основание чл. 204 и сл. от ТЗ и решение на ОСА на Дружеството от 24.04.2023 г. Заедно с решението за емитиране на Облигациите ОСА взе решение да овласти СД на Дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия във връзка със сключването и обслужването на облигационния заем при спазване на параметрите, определени съгласно решението за емитиране на Облигациите и други условия, определени по негова преценка, за които няма изрично решение на ОСА, включително, но не само относно: изготвяне и приемане на предложение (меморандум) за записване на облигации с оглед изискванията на чл. 205, ал. 2 ТЗ; определяне на лицата, на които ще бъде предложено да запишат облигации; сключване на договора с избраната банка съгласно изискванията на чл. 206, ал. 2 от ТЗ; определяне началната и крайната дата за записване на облигациите; регистрация на емисията в СД; изготвяне на проспект за допускане на емисията облигации за търговия на регулиран пазар; одобрение на проспект за допускане на емисията облигации за търговия на регулиран пазар; регистрация на емисията в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН; допускане на емисията за търговия на БФБ.

На 11.05.2023 г. с вписване № 20230511131506 в ТРРЮЛНЦ е обявено съобщение за сключения облигационен заем на основание чл. 206, ал. 6 от ТЗ.

На свое заседание от 30.11.2023 г. СД на Дружеството одобри проспект за допускане на Облигациите до търговия на регулиран пазар.

На свое заседание от 12.01.2024 г. СД на Дружеството одобри коригиран проспект за допускане на Облигациите до търговия на регулиран пазар.

Проспектът подлежи на одобрение от КФН. Облигациите ще се търгуват на регулиран пазар след потвърждение на Проспекта от КФН, вписване на емисията в регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар и съответно решение на СД на БФБ за допускане на Облигациите до търговия на регулиран пазар – „Основен пазар BSE, Сегмент за Облигации“ и определяне на първа дата за търговия.

5.13. Ограничения върху свободната прехвърляемост

Облигациите могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателите им. Прехвърлянето на Облигациите има действие от регистрацията в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на Облигациите като безналични ценни книги са предвидени в ЗОЗ, ГПК и Наредба № 38 в случай на наложен заповест или учреден особен залог върху ценните книжа.

5.14. Информация за данъците

По устройствен акт седалището на Емитента е в Република България. Предлагане на ценните книжа се извършва само в Република България.

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата на инвеститора и на Република България може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход.

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

5.14.1. Данъци, дължими от местни физически лица

Не се удържат данъци при източника. Емитентът не поема отговорност за удържането на данъци при източника.

Доходите на инвеститорите – физически лица се облагат по реда на ЗДДФЛ. Доходите на инвеститорите – физически лица от Облигациите могат да бъдат под формата на лихви и/или при продажба преди падежа – под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване.

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 9 от ЗДДФЛ лихвата, като доход от корпоративни облигации, не подлежи на данъчно облагане. Доходите, получени от инвеститорите – физически лица под формата на положителна разлика между продажната и покупната цена преди падежа на емисията, подлежат на данъчно облагане по реда на ЗДДФЛ, като в съответно нормативно установени срокове лицето следва да декларира тези доходи.

5.14.2. Данъци, дължими от местни юридически лица

Не се удържат данъци при източника. Емитентът не поема отговорност за удържането на данъци при източника.

Доходите на инвеститори – юридически лица се облагат по реда на ЗКПО. Брутния размер на получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите реализирани при продажба преди падежа от положителната разлика между продажната и покупната цена, на общо основание се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната основа за определяне на корпоративния данък. Определението на облагаемата печалба въз основа на счетоводния финансов резултат, определянето, декларирането и внасянето на дължимия корпоративен данък са уредени в ЗКПО.

5.14.3. Данъци, дължими от фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване

Не се удържат данъци при източника. Емитентът не поема отговорност за удържането на данъци при източника.

Съгласно чл. 253, ал. 1 от КСО приходите на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (в т.ч. получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите от реализираната капиталова печалба при продажбата им) не се облагат с данък по реда на ЗКПО. Съгласно чл. 253, ал. 2 от КСО приходите от инвестиране на активи на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, разпределени по индивидуалните партии на осигурените лица, не се облагат с данък по реда на ЗДДФЛ.

5.14.4. Данъци, дължими от колективни инвестиционни схеми, национални инвестиционни фондове и други предприятия за колективно инвестиране

Не се удържат данъци при източника. Емитентът не поема отговорност за удържането на данъци при източника.

Колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, националните инвестиционни фондове и алтернативните инвестиционни фондове, създадени за изпълнението на финансови инструменти въз основа на финансови споразумения по смисъла на чл. 38, параграф 7 от Регламент (ЕС) № 1303/2013 по ЗДКИСДПКИ, не се облагат с корпоративен данък.

5.14.5. Данъци, дължими от чуждестранни лица (чуждестранни физически и юридически лица)

В общия случай, чуждестранните физически лица са данъчно задължени, както за доходи от лихви, така и за продажба, замяна или друго възмездно прехвърляне на корпоративни облигации от източници в България, когато не са реализирани чрез определена база в страната. Окончателният данък е в размер на 10 % и се определя върху брутната сума на получените лихви, съответно върху по ложителната разлика между продажната цена на облигациите и документално доказаната цена на придобиването им (чл. 8, ал. 8, чл. 37, ал. 1, т. 3 и т. 12, ал. 2 и ал. 4 във вр. чл. 46, ал. 1 от ЗДДФЛ).

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

Доходите от сделки с финансови активи включително лихви, отстъпки, доходи от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава извън ЕС или Европейското икономическо пространство се облагат с окончателен данък в размер на 10 %.

Съгласно чл. 195 ЗКПО във вр. с чл. 12, ал. 2 на ЗКПО доходите на инвеститорите – чуждестранни юридически лица от продажба на облигации и от получените лихви по настоящата емисия облигации се облагат с данък при източника 10 %, който е окончателен или се подава искане за прилагане на Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО“).

Данъкът по чл. 195, ал. 1 от ЗКПО се удържа от местните юридически лица, едноличните търговци или местата на стопанска дейност в страната, които начисляват доходите на чуждестранните юридически лица, с изключение на доходите по чл. 12, ал. 3 и ал. 8 от ЗКПО. За доходите по чл. 12, ал. 3 и ал. 8 от ЗКПО данъкът се удържа от получателя на дохода. Този режим на данъчно облагане не се прилага, когато има сключена СИДДО между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето – получател на дохода. В случай че е подписана СИДДО между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето получател на дохода, съдържаща разпоредби, различни от текстовете на ЗКПО и ЗДДФЛ, се прилагат разпоредбите на съответната спогодба.

Чуждестранният притежател може да подлежи на освобождаване, възстановяване или ползване на данъчен кредит на целия или част от българския подоходен данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила СИДДО. Процедурата по прилагане на данъчни облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезите в сила СИДДО, е уредена в глава XVI, раздел III на ДОПК.

Когато общият размер на реализираните доходи надвишава 500 000 лв., чуждестранното лице следва да удостовери пред българските органи по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Съгласно разпоредбите на ДОПК чуждестранното лице трябва да удостовери пред органа по приходите, че:

- е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО;
- е притежател на дохода от източник в Република България;
- не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан;
- са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особените изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Доходите от продажба на облигации по тази емисия, изчислени като разлика между продажната цена и отчетната стойност, на чуждестранни физически и юридически лица и чуждестранни неперсонифицирани дружества, които са реализирани чрез място на стопанска дейност в Република България по смисъла на § 1, т. 2 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО или определена база в Република България по смисъла на §1, т. 4 от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, се включват на общо основание в облагаемата основа. Евентуални бъдещи промени в данъчния режим на облигациите ще бъдат за сметка на инвеститорите.

5.15. Условия, на които трябва да отговаря Емитентът за издаване на нови облигационни емисии от същия клас.

Не се предвиждат специфични условия, на които Емитентът трябва да отговаря, при наличието на които да може да издаде нова емисия облигации.

Емитентът може да издава последващи облигационни емисии от същия клас без съгласието на ОСО от настоящата емисия.

Емитентът не може да издава нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане без съгласието на ОСО от настоящата емисия.

6. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Доколкото настоящата емисия облигации е вече издадена и записана и настоящият Документ за предлаганите ценни книжа касае само допускането им до търговия, информацията по горепосочената секция е неприложима в конкретния случай.

7. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

7.1. Кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар

След одобрението на Проспекта от КФН, Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на Облигациите за търговия на регулиран пазар. Сключването на сделки може да започне, считано от определената от Съвета на директорите на БФБ дата.

7.2. Регулирани пазари, на които вече са допуснати за търговия ценни книжа от същия клас

Към датата на този Документ, не се извършва предлагане на други ценни книжа от същия клас, освен описаните по-горе, нито има други регулирани пазари, пазари на трети страни, пазари за растеж на МСП или на многостранни системи за търговия, на които да са допуснати до търговия ценни книжа от същия клас.

Извън допускането до търговия на БФБ, Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на облигациите за търговия на друг регулиран пазар, на други пазари на трети държави, на пазар за растеж на МСП или на многостранна система за търговия.

7.3. Информация за едновременно публично или частно пласиране на същия или друг клас ценни книжа

Няма друга публична или частна подписка за облигации от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с листването на облигациите на БФБ.

7.4. Данни за субектите, които имат твърд ангажимент да действат като маркет-мейкъри

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които, като маркет-мейкъри по смисъла на [Правилата на БФБ](#), да осигуряват ликвидност чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Дружеството не е предвидило каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на Облигациите след регистрирането им за търговия на регулиран пазар.

7.5. Условия и ред за сключване на сделки с Облигациите след приемането им за търговия

Началната дата на въвеждане на Облигациите за търговия на регулиран пазар се определя с решение на Съвета на директорите на БФБ. От тази дата всеки облигационер може да предлага притежаваните от него Облигации за продажба, а всеки потенциален инвеститор – да подава поръчки за покупка чрез лицензиран инвестиционен посредник. Всеки инвеститор е свободен да определя параметрите на подаваната от него поръчка изцяло по собствено желание при спазване на разпоредбите на законовите и подзаконовите нормативни актове. Инвеститорите подават поръчки за сделки с Облигации лично, чрез своите

законни представители или чрез пълномощник, упълномощен с изрично, нотариално заверено пълномощно. Поръчки за сделки с Облигациите на регулиран пазар могат да бъдат подавани единствено чрез лицензиран инвестиционен посредник.

Облигационерите и потенциалните инвеститори могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с Облигациите, за цените и обема на търсене и предлагане на Облигациите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена чрез интернет страницата на БФБ /www.bse-sofia.bg/, от специализирани електронни адреси за финансово-инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

7.6. Условия и ред за заплащане на цената и за получаване на удостоверителните документи

Вторичната търговия с Облигациите ще се осъществява в съответствие със ЗПФИ и Наредба № 38 на КФН, правилата и оперативните процедури на БФБ и ЦД. Заплащането на Облигациите се извършва от съответния инвестиционен посредник по правилото „доставка срещу заплащане“ съгласно правилата на ЦД. В тази връзка инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на облигации, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката-предмет на нареждането, още при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери и гарантира по приемлив за посредника начин, че ще изпълни задължението си за плащане.

Удостоверителен документ за закупените на БФБ Облигации се издава от ЦД по изрично искане на съответния инвеститор чрез инвестиционния посредник, през който са закупени съответните Облигации. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от инвеститора или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано неговото издаване.

7.7. Условия и ред за оттегляне на поръчките на регулиран пазар

Условията, редът и срокът за оттегляне на поръчка за покупка/продажба на Облигации на регулиран пазар са уредени в ЗПФИ, Наредба № 38 на КФН и в Правилата на БФБ. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар всеки инвеститор може да оттегли подадената до инвестиционен посредник поръчка за покупка/продажба на акции по всяко време и в размер на неизпълнената част от поръчката. Закупените преди оттегляне на поръчката облигации са за сметка на инвеститора.

7.8. Условия, при които търговията с Облигациите на БФБ може да бъде отменена или временно преустановена

След вписване на Облигациите в регистрите на КФН, за същите ще бъде поискано допускане за търговия на БФБ. Допускането до търговия на регулиран пазар може да не се осъществи, ако КФН постанови решение с отказ да бъде потвърден настоящия проспект, както и в случай че СД на БФБ откаже допускането на облигациите до търговия.

След началната дата на въвеждане за търговия на БФБ, търговията може да бъде отменена или временно преустановена съобразно нормативната уредба и условията по ЗППЦК, ЗПФИ, ЗПМСПЗФИ и Правилата на БФБ.

Публичното предлагане на Облигациите може да бъде временно или окончателно спряно при условията и по реда на чл. 212, ал. 1, т. 4, съответно т. 10 от ЗППЦК.

КФН може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с Облигациите и при условията и по реда на чл. 20, ал. 3, т. 3 от ЗПМСПЗФИ.

Съгласно чл. 181, ал. 1 от ЗПФИ пазарният оператор (БФБ) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

Чл. 212а¹ от ЗППЦК предоставя правомощия на КФН във връзка със спирането на публично предлагане, допускане до търговия или търговия на регулиран пазар, когато това се налага за да се осигури спазването на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Чл. 276 от ЗПФИ също дава правомощия на Комисията да спре търговията с определени финансови инструменти, да спре предлагането или продажбата на финансови инструменти, да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти, както и да предприеме други действия.

Дружеството не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които допускането до търговия, съответно търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

7.9. Цена на въвеждане за търговия

Цената, на която Емитентът ще предложи Облигациите за въвеждане на търговия на БФБ, ще бъде номиналната стойност на една облигация. Цената, по която ще се търгуват Облигациите, ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на сегмент „Облигационен пазар“ на БФБ. Всички транзакционни разходи по настоящите ценни книжа, както и таксите за извършените сделки на БФБ, съгласно Правилата и Тарифата на БФБ, са за сметка на инвеститорите.

8. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

8.1. Експертни отчети

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта.

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е включена информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, за която последните са изготвили доклад, освен включената в Проспекта финансова информация за одитираните годишни финансови отчети на Емитента за 2021 г. и 2022 г.

8.2. Кредитен рейтинг

Предлаганите облигации нямат присвоен кредитен рейтинг.

8.3. Информация чрез препратки

В настоящия Документ за предлаганите ценни са налице следните препратки към други документи и/или информация, както следва:

- [Годишен финансов отчет към 31.12.2021 г. в ESEF формат;](#)
- [Годишен финансов отчет към 31.12.2022 г. в ESEF формат;](#)
- [Уведомление за финансовото състояние на Дружеството към 30.09.2022 г. и справки по образец към 30.09.2022 г.;](#)
- [Уведомление за финансовото състояние на Дружеството към 30.09.2023 г. и справки по образец към 30.09.2023 г.;](#)
- [Актуален Устав на Дружеството.](#)

Членовете на СД на Емитента декларират с подписите си, положени по-долу, че доколкото им е известно, информацията в Документа за предлаганите ценни книжа съответства на фактите, няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл и представената в него информация е вярна и пълна.

Членовете на СД на Емитента декларират с подписите си, положени по-долу, че Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава VI от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

За „Финанс Директ“ АД:



ПЕТЪР АНГЕЛОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД



МИГЛЕНА ЗИБИЛЯНОВА

ЧЛЕН НА СД



ГАЛИНА ГЕРГАНОВА

ЧЛЕН НА СД