

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД

НЕОБЕЗПЕЧЕНА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ С РАЗМЕР 3.9 МЛН. ЕВРО,
13% ФИКСИРАНА ГОДИШНА ЛИХВА И ПАДЕЖ 23.04.2029 г.

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Издател	„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД /Издател, Емитент, Дружество/
ISIN	BG2100009245
Тип емисия	Корпоративни облигации с фиксиран купон
Размер на емисията	3 900 000 (три милиона и деветстотин хиляди) евро
Брой облигации	3 900 (три хиляди и деветстотин) броя
Номинална стойност	1 000 (хиляда) евро
Емисионна стойност	1 000 (хиляда) евро
Вид облигации	обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, неконвентуруеми, свободно прехвърляеми, необезпечени
Статус на дълга	Облигационният заем е втори по ред на издаване, равен по субординираност, 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 (Матуритет)	5 години (60 месеца) от датата на издаване
Дата на издаване	23 април 2024
Дата на падеж	23 април 2029
Начална дата, от която се начислява лихва	Датата на издаване (23.04.2024 г.)
Купон	13% (тринадесет) процента фиксирана лихва на годишна база
Лихвена конвенция	ISMA Actual/Actual – Действителен брой дни в периода/действителен брой дни в годината
Лихвени плащания	Шестмесечни лихвени плащания
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
Гратисен период за лихвата	Няма

Агент по плащанията	Лихвените и главнични плащания ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД съгласно неговия Правилник и сключен договор с Емитента.
Ех-Coupon ден	3 /третия/ работен ден преди Датата на лихвено плащане
Дати на лихвени плащания	23.10.2024 г., 23.04.2025 г., 23.10.2025 г., 23.04.2026 г., 23.10.2026 г., 23.04.2027 г., 23.10.2027 г., 23.04.2028 г., 23.10.2028 г., 23.04.2029 г.
Изплащане на главницата	На шест равни вноски от по 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) евро всяка на следните дати: 23.10.2026 г., 23.04.2027 г., 23.10.2027 г., 23.04.2028 г., 23.10.2028 г., 23.04.2029 г.
Листване	Емитентът се задължава да осигури приемането на облигациите за търговия на Българска фондова борса АД в рамките на 6 (шест) месеца от Датата на издаване.
Опции за обратно изкупуване от страна на Облигационерите	При Промяна в Контрола всеки облигационер има правото да поиска обратно изкупуване на държаните от него книжа на цена равна на 100% от неамортизираната главница плюс натрупаната и неизплатена лихва към датата на сетълмент на Пут опцията /Пут опция „Контрол“/.
/Пут-опция/	При неприемане на облигациите за търговия на регулиран пазар до 6 (шест) месеца от датата на емитирането им, всеки облигационер има право да поиска обратно изкупуване на държаните от него книжа по емисионна стойност /Пут опция „Листване“/.
Опция за обратно изкупуване от страна на Емитента	Емитентът има право да изкупи обратно облигациите <i>/Кол опция/</i> на следните фиксирани дати:
/Кол опция/	<ol style="list-style-type: none"> 1. На датата на 6-то лихвено плащане /23 април 2027 г./ на цена от 105% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към април 2027 г. 2. На датата на 7-то лихвено плащане /23 октомври 2027 г./ на цена от 104% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към октомври 2027 3. На датата на 8-то лихвено плащане /23 април 2028 г./ на цена 103% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към април 2028 г. 4. На датата на 9-то лихвено плащане /23 октомври 2028 г./ на цена 101% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към октомври 2028 г.
Ковенанти	<p>По време на живота на тази емисия облигации, Емитентът следва да спазва следните условия /освен ако Облигационерите не са решили друго чрез промяна в параметрите на емисията по законоустановения ред/, а именно:</p> <p><i>Общи условия:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Бизнес комбинации: Емитентът няма право да предприема преобразуване под формата на сливане, вливане, разделяне, отделяне или друга подобна бизнес комбинация или реорганизация засягаща прехвърляне на (част от) активите и задълженията на Дружеството, ако такава трансакция ще има Съществен Негативен Ефект. Емитентът е длъжен да уведоми Представителя за всяка подобна планирана трансакция заедно с мотивирано обяснение защо тя няма да има Съществен Негативен Ефект. 2) Прекратяване и ликвидация: Емитентът няма право да прекратява дейността на Дружеството и да го ликвидира без преди това да е изплатил изцяло задълженията си по Облигационния заем.

- 3) **Продажба на бизнеса:** Емитентът няма право да прехвърля и/или продава целият или съществена част от бизнеса и/или активите на Дружеството в общ кумулативен размер над 1/3 от стойността на активите на Дружеството съгласно последният одитиран годишен финансов отчет на трето лице, освен ако 1) трансакцията е на справедлива цена и 2) има предварително съгласие от Общото събрание на облигационерите на настоящата емисия.
- 4) **Поемане на нов дълг:** За срока на съществуване на настоящата емисия облигации, Емитентът няма право да издава емисия привилегирани облигации, нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане или да поема нов дълг с по-привилегирован режим на изплащане, обезпеченост и подчиненост от настоящата емисия без предварителното съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.
- 5) **Cross Default:** В случай, че през живота на настоящата емисия облигации настъпи забава или невъзможност за плащане за повече от 15 /петнадесет/ дни на което и да е от текущите или бъдещите задължения на Емитента с обща дължима стойност над 1% от стойността на активите на Дружеството съгласно последният одитиран годишен финансов отчет, Емитентът се задължава да предприеме действия, с които в срок от 20 /двадесет/ дни, считано от датата на изтичане на 15-дневния срок на забава, да изплати всички неразплатени и/или забавени задължения. В случай, че Емитентът не успее да направи това, облигационерите, които притежават облигации от настоящата емисия имат право да изискат предсрочното изплащане на остатъчната главница на 100% от номинала ѝ и натрупаната за периода лихва по облигациите.
- 6) **Сделки със свързани лица:** Емитентът няма право да сключва, директно или индиректно, сделки с основните акционери и свързани с тях лица освен ако тези сделки са свързани с обичайната му дейност и условията по тях не се различават съществено от пазарните. Емитентът няма право да изплаща задължения към свързани с основните акционери лица до настъпването на падежа на настоящата облигационна емисия, освен при реструктуриране на същите между свързани лица или трети лица, които трети лица са одобрени от Облигационерите.
- 7) **Отчетност:** Емитентът е длъжен за изготвя годишни и междинни финансови отчети съгласно разпоредбите на чл. 100н-100о₁ от ЗППЦК и да ги оповестява на своята интернет страница, както и до комисията и обществеността съгласно чл. 100т, 100ф, 100х и 100ц от ЗППЦК.
- 8) **Сметки:** Емитентът се задължава да предоставя на Представителя ежемесечно извлечение с движението и баланса на всички свои банкови и платежни сметки, както и да предоставя отчет за движението на средства по сметките, по които е титуляр за всяко тримесечие. Емитентът се задължава да предостави на Представителя ежемесечно справка за наличностите и движението на сметките, по които е титуляр в „Изипей“ АД.
- 9) **Промяна в контрола:** Акционер няма право без изричното решение на Общото събрание на облигационерите (ОСО) на Емитента, да продава (купува) пряко или косвено /посредством други свързани с него лица/ акции, които намаляват (увеличават) неговото участие в капитала на Емитента в размер, надвишаващ 50% /петдесет процента/ от всички акции с право на глас от капитала на Дружеството. Решение по горното изречение се приема от ОСО, на което са присъствали не по-малко от две трети от издадените

облигации, с мнозинство не по-малко от три четвърти от представените облигации, съгласно чл. 100б, ал. 4 от ЗППЦК.

Съветът на директорите на „Ай Ти Еф Груп“ АД уведомява Представителя за наличието на акционер по горния параграф с искане в срок от 3 /три/ дни от получаване на уведомлението да свиква Общо събрание на облигационерите.

Облигационер гласувал „Против“ решението акционер да намали (увеличи) участието си в капитала на Дружеството в размер, надвишаващ 50% /петдесет процента/ от всички поименни акции с право на глас, има право в срок от 30 /тридесет дни/ от ОСО, на което е взето решението и има промяна в контрола да предяви държаните от него облигации за обратно изкупуване от Дружеството.

В случай на промяна на контрола върху „Ай Ти Еф Груп“ АД, без изричното одобрение на ОСО по реда описан по-горе, емисията става предсрочно изискуема след решение на ОСО.

- 10) **Приемане за търговия:** Емитентът се задължава да осигури допускането на облигациите от тази емисия до търговия на регулиран пазар на ценни книжа до 6 /шест/ месеца от датата на емитирането им.

Финансови условия:

- 1) **Максимално съотношение Пасиви към Активи:** Емитентът следва да поддържа максимално съотношение на Пасиви към Активи /на база счетоводна стойност/ до падежа на облигациите от не повече от 80%. Изпълнението на това задължение се удостоверява от Емитента с тримесечна писмена справка, извлечена от счетоводната си система с необходимата информация за изчисляване на съотношението, от която да е видно спазването на този ангажимент.
- 2) **Минимален коефициент на покритие на лихвите:** Емитентът следва да поддържа минимален коефициент на покритие на лихвите /съотношение на оперативната печалба увеличена с размера на лихвите към лихвите/ до падежа на облигациите от не по-малко от 200%. Изпълнението на това задължение се удостоверява от Емитента с тримесечна писмена справка, извлечена от счетоводната си система с необходимата информация за изчисляване на съотношението на база заложен Период на изчисление от дванадесет месеца, от която да е видно спазването на този ангажимент.

Определения:

„Промяна в контрола“: е налице, ако физическо или юридическо лице, различно от Светослав Ангелов, придобие директно или индиректно повече от 50% от капитала и правото на глас в общото събрание на акционерите на „Ай Ти Еф Груп“ АД или придобие контрол по друг начин в съответствие с разпоредбите на §1, т. 14 от Допълнителните разпоредби към Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

„Остатъчна главница“: е неамортизираната и неизплатена част от главницата по настоящата емисия.

„Съществен Негативен Ефект“: е ефект, който води или може основателно да се предположи, че ще доведе до неблагоприятна промяна в размер на 10 или повече на сто от активите, приходите или печалбата на Емитента, и/или е вероятно да повлияе на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение.

„Свързани лица“: са лицата по смисъла на Международните стандарти за финансово отчитане.

„Приложими счетоводни стандарти“: означава Международните стандарти за финансово отчитане.

„Пасиви“: е общата сума на пасивите /без собствения капитал/ към дата на изчисление към датата на съответния счетоводен отчет на Емитента съгласно приложимите счетоводни стандарти и условията за отчетност.

„Активи“: е сумата на активите към дата на изчисление към датата на съответния счетоводен отчет на Емитента съгласно приложимите счетоводни стандарти и условията за отчетност.

„Оперативна печалба“: е печалбата изчислена като към приходите от лихви и такси на компанията се добавят другите оперативни приходи и се извадят оперативните разходи и разходите за обезценка.

„Разходи за лихви“: са разходите за привлечен капитал съгласно приложимите счетоводни стандарти, МСФО 23.

„Период на изчисление“: е 12 /дванадесет/ месеца приключващи през последният ден от финансовото тримесечие, шестмесечие или година на Емитента.

„Справедлива цена“: Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката съгласно МСФО 13.

Вид на предлагането

Допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа

Законодателство

Българско

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 за допускане до търговия на регулиран пазар. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които се предлагат чрез публично предлагане, 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 Предлаганите Облигации, са представени в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, т.2 Рискови фактори.

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 ПРЕДЛАГАНЕТО ОБЛИГАЦИИ, 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 ценни книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129. КФН одобрява настоящия документ за ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия документ за ценни книжа. КФН не носи отговорност за верността на съдържащите се в проспекта данни.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД, в качеството му на емитент на ценните книжа, и инвестиционен посредник „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, в качеството му на Мениджър на предлагането („Мениджър“), поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в Проспекта. Членовете на Съвета на директорите на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД и представляващите ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД декларират с подписите си, положени в края на този Документ, че доколкото им е известно, той съдържа цялата информация, която е съществена в контекста на предлагането, не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху точността и представената информация е вярна и пълна. В допълнение, съгласно чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД и „ЕЛАНА Трейдинг“ АД декларират с подписите си, положени в края на документа, че той отговаря на изискванията на Регламент (ЕС) 2014/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им. Те вярват в мненията, предположенията и намеренията, съдържащи се в настоящия Документ, като са достигнали до тях, след като са взели предвид всички важни обстоятелства въз основа на разумни допускания.

Членовете на Съвета на директорите на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД и представляващите „ЕЛАНА Трейдинг“ АД ще бъдат отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети, (вж. „Отговорни лица“) ще бъдат отговорни за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството (вж. „Отговорни лица“) – за вреди, причинени от издадените одиторски доклади върху одитираните от тях финансови отчети на Дружеството. 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 „Използвани съкращения“. В „Използвани съкращения“ 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 „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ 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 Листваните Облигации. 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 Предлагането.

Потенциалните инвеститори са изрично информирани, че инвестирането в Листваните Облигации 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 Листваните Облигации. 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 Листваните Облигации.

Всяко решение за инвестиции в Листваните Облигации 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.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с Предлагането, 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 или „Елана Трейдинг“ АД.

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 или Групата 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 Проспекта, съдържанието на Интернет страницата на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД не представлява част от този Проспект.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

„Компанията“, „Дружеството“ - „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД;

„Инвестиционния Посредник“, „Мениджъра“ – „ЕЛАНА Трейдинг“ АД;

„Листваните Облигации“ или „Облигациите“ – емисията облигации - предмет на настоящото искане за допускане до търговия на регулиран пазар;

„Предложението“ - Предложението за записване на корпоративни облигации при условията на частно предлагане съгласно чл. 205, ал. 2 от Търговския закон;

„Проспект“ – настоящият проспект за допускане до търговия на регулиран пазар;

„Представител“ – – лице, което е избрано от ОСО да изпълнява функцията Представител на облигационерите;

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

„Документ за предлаганите ценни книжа“ – Настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които са обект на допускане до търговия на регулиран пазар (Част II на Проспекта);

„Резюме“ - Резюме (Част III на Проспекта);

„КФН“, „Комисията“ – 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“ - Международни стандарти за финансова отчетност;

„СД“ – Съвет на директорите;

„ОСА“ – Общо събрание на акционерите;

„ОСО“ – Общо събрание на облигационерите

„ТЗ“ – Търговски закон;

„ТР“ – Търговски регистър, воден от Агенцията по вписванията;

„ЗППЦК“ – Закон за публично предлагане на ценни книжа;

„ЗПФИ“ – Закон за пазарите на финансови инструменти;

„ЗКФН“ – Закон за Комисията за финансов надзор;

„ЗДДФЛ“ - Закона за данъците върху доходите на физическите лица;

„ЗКПО“ - Закона за корпоративното подоходно облагане;

„ЗПМСПЗФИ“ - ЗАКОН за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;

„ЗОЗ“ – Закон за особените залози;

„ЦРОЗ“ – Централен регистър на особените залози

„Наредба № 38“ - Наредба № 38 от 21 май 2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;

„ЕС“ – Европейски съюз.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	10
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ	11
2.1. ОБЛИГАЦИИТЕ НЕ СА ПОДХОДЯЩА ИНВЕСТИЦИЯ ЗА НЕОПИТНИ ИНВЕСТИТОРИ	11
2.2. ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ ПЛАТИ ГЛАВНИЦАТА И/ИЛИ ЛИХВИТЕ ПО ОБЛИГАЦИИТЕ	11
2.3. ОБЛИГАЦИИТЕ ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ НЕ СА ОБЕЗПЕЧЕНИ	11
2.4. НЕ Е СИГУРНО, ЧЕ ЩЕ ИМА ДОСТАТЪЧНО ЛИКВИДЕН ПАЗАР ЗА ОБЛИГАЦИИТЕ	11
2.5. РИСКОВЕ ПРИ ЕВЕНТУАЛНА ПРЕДСРОЧНА ИЗИСКУЕМОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ	12
2.6. ЦЕНАТА НА ОБЛИГАЦИЯТА МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ ПРИ ПРОМЯНА В ПАЗАРНИТЕ ЛИХВЕНИ НИВА	12
2.7. РЕИНВЕСТИЦИОНЕН РИСК	12
2.8. ОБЛИГАЦИИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ ПРЕДСРОЧНО ПОГАСЕНИ ПО ЖЕЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА	12
2.9. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	12
2.10. ВАЛУТЕН РИСК	12
2.11. ВЪЗМОЖНО Е ПАРАМЕТРИТЕ НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ ДА БЪДАТ ПРОМЕНЕНИ	13
2.12. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	13
3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	14
3.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО	14
3.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА	14
4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ	15
4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА И СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	15
4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО	15
4.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА	15
4.4. АГЕНТ ПО ПЛАЩАНИЯТА	15
4.5. РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА	15
4.6. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРАВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ, И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА	16
4.6.1. ИНДИВИДУАЛНИ ОБЩИ ПРАВА НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ	16
4.6.2. КОЛЕКТИВНИ ПРАВА	16
4.6.3. УСЛОВИЯ, КОИТО СЕ ЗАДЪЛЖАВА ДА СПАЗВА ЕМИТЕНТЪТ ПО НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ	17
4.6.4. ПРОМЕНИ В УСЛОВИЯТА НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ	19
4.6.5. УСВОЯВАНЕ НА ЕМИСИЯТА	20
4.6.6. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ	20
4.6.7. ПАДЕЖ И ДОГОВОРНОСТТА ЗА АМОРТИЗАЦИЯТА НА ЗАЕМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРОЦЕДУРИТЕ ЗА ПОГАСЯВАНЕ	21
4.6.8. ПРАВО НА ПРЕДСРОЧНО ПОГАСЯВАНЕ НА ГЛАВНИЦАТА	21
4.6.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЕНИЕТО Й	22
4.6.10. ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ	22
4.6.11. ПРЕДСРОЧНА ИЗИСКУЕМОСТ	23
4.6.12. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ	24
4.6.13. В СЛУЧАЯ НА НОВИ ЕМИСИИ, ПОСОЧВАНЕ НА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА СЪЗДАДЕНИ И/ИЛИ ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА	24
4.6.14. ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ	25
4.7. ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	25
4.8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ	25
4.8.1. ДАНЪЦИ, ДЪЛЖИМИ ОТ МЕСТНИ ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	25
4.8.2. ДАНЪЦИ, ДЪЛЖИМИ ОТ МЕСТНИ ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА	25
4.8.3. ДАНЪЦИ, ДЪЛЖИМИ ОТ КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ	25
5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	26
6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	26

6.1.КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	26
6.2.РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.....	26
6.3.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА	26
6.4.ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ.....	26
6.5.УСЛОВИЯ И РЕД ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ С ОБЛИГАЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД ПРИЕМАНЕТО ИМ ЗА ТЪРГОВИЯ	26
6.6.УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ .	26
6.7.УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ПОРЪЧКИ ТЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	27
6.8.УСЛОВИЯ, ПРИ КОИТО ТЪРГОВИЯТА С ОБЛИГАЦИИТЕ НА БФБ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНА ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНА	27
6.9.ЦЕНА НА ВЪВЕЖДАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ.....	27
7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	28
7.1.КОНСУЛТАНТИ И ЕКСПЕРТНИ ОЦЕНКИ; НАЛИЧИЕ НА ДРУГА ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ИНФОРМАЦИЯ	28
7.2.КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	28
7.3.ИНФОРМАЦИЯ С ПРЕПРАТКИ	28

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

„АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД, Емитент на настоящата емисия се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в състав от трима членове:

- Светослав Юрий Ангелов – Изпълнителен директор и член на СД;
- Донка Иванова Ангелова – член на СД;
- Юрий Ангелов Ангелов – Председател на СД

Седалището и бизнес адресът на „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД и на членовете на СД е град София, район Лозенец, ул. „Сребърна“ № 16, бл. Парк Лейн Офис Център, ет. 8.

„ЕЛАНА Трейдинг“ АД, Мениджър на предлагането, се управлява от Съвет на директорите, който се състои от следните членове:

- Радослава Масларска – Председател на СД;
- Камен Колчев – член на СД;
- Момчил Тиков – член на СД и Изпълнителен директор;
- Димитър Георгиев – член на СД;
- Татяна Пунчева-Василева – член на СД.

Седалището на „ЕЛАНА Трейдинг“ е гр. София, ул. Кузман Шапкарев №4. Бизнес адресът на членовете на СД на „Елана Трейдинг“ АД е гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауър, Сграда Б, ет. 12.

Одитор, проверил и заверил годишният финансов отчет на „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД за 2023 г. е одиторско предприятие **Ековис Одит България ООД** с регистрационен номер в ИДЕС 114 чрез регистрирания одитор **Мария Манолова** с № 855, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). Бизнес адресът на Ековис Одит България ООД е гр. София 1606, бул. „Генерал Едуард И. Тотлебен“ № 71-73, вх. Бизнес център, ет.5, офис 1

Одитор, проверил и заверил годишните финансови отчети на „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД за 2021 г. и 2022 г. е **Златка Капинкова**, с бизнес адрес: гр. София, ул. "Иван Багрянов" № 19, вх. А, ет.2, ап.1, регистриран одитор № 0756/2012 и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС).

Съставител на годишните одитирани финансови отчети на Дружеството към 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 31.12.2023 г. и на неаудитирания междинен финансов отчет към 31.03.2024 г. е **Зорница Стайнова**, с бизнес адрес: гр. София, ул. Христо Белчев № 6.

При изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа не са включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството му на експерт.

При изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа, Емитентът не е включил доклади и изявления от трети страни.

Настоящият Документ за ценни книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129. КФН одобрява настоящия документ за ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за ценни книжа. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

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 по 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 зависи от бъдещите резултати от дейността, които, от своя страна, могат да бъдат повлияни от редица фактори, включително възможността на клиентите на „АЙ ТИ ЕФ Груп“ да обслужват редовно плащанията по отпуснатите им заеми, стратегията на Дружеството за устойчиво разрастване на кредитния портфейл и способността му да прилага адекватен анализ на платежоспособността на кредитополучателите си.

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 ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ НЕ СА ОБЕЗПЕЧЕНИ

Вземанията на облигационерите по облигациите от настоящата емисия не са обезпечени със залог, ипотека или застраховка по смисъла на чл. 100з, ал. 1 от ЗППЦК. Така, в случай че Емитентът не плати дължимата главница и/или лихва по облигациите, както и в случай на несъстоятелност на Емитента, тези вземания ще бъдат удовлетворени по общия ред от имуществото на Емитента. Няма гаранция, че това имущество ще бъде достатъчно за удовлетворяване на всички кредитори. Възможно е да има кредитори с по-голям приоритет от облигационерите и така за последните да не остане достатъчно имущество, което да покрие изцяло или частично вземанията им.

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, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Така, за облигационерите на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД 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. РИСКОВЕ ПРИ ЕВЕНТУАЛНА ПРЕДСРОЧНА ИЗИСКУЕМОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при настъпване на определени събития, настоящият облигационен заем става предсрочно изискуем. Това обстоятелство води до определени рискове, като инвеститорите няма да могат да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. При евентуално обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, принудителното изпълнение може да се окаже продължителен процес, поради появата на претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др., а предвид липсата на обезпечение по заема инвеститорите могат да не получат частично или изцяло дължимите им суми по главницата и лихвите.

2.6. ЦЕНАТА НА ОБЛИГАЦИЯТА МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ ПРИ ПРОМЯНА В ПАЗАРНИТЕ ЛИХВЕНИ НИВА

Лихвеният риск е рискът от неблагоприятна промяна на пазарната цена на облигацията, 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 съответния облигационер реши да продаде облигацията си на вторичния пазар преди датата на падежа.

2.7. РЕИНВЕСТИЦИОНЕН РИСК

Възможно е инвеститорите да не успеят 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.

2.8. ОБЛИГАЦИИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ ПРЕДСРОЧНО ПОГАСЕНИ ПО ЖЕЛЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Облигациите са емитирани с възможност от страна на Емитента да ги изкупи обратно на определени дати преди падежа им и за определена цена, както е описано в т. 4.6.8. от настоящия Документ. Ако Емитентът се възползва от това свое право, инвеститорите биха загубили потенциален доход спрямо доходността ако притежават книжата до падеж.

Опцията за обратно изкупуване от страна на Емитента може да повлияе и на пазарната цена на облигациите. Обикновено във времето, когато Емитентът има правото да упражни своята опция, пазарната цена на книжата не надвишава значително цената, на която Емитента може да упражни опцията си.

Обичайно Емитентът би имал интерес да се възползва от правото си на обратно изкупуване, когато преобладаващите средни лихвени нива, когато може да упражни опцията си, са по-ниски от лихвата по облигациите. В този период, инвеститорите обикновено не могат да реинвестират средствата от изкупените от тях книжа на лихви по-високи от лихвата по облигациите, а по-скоро ги реинвестират на по-ниски лихвени нива.

2.9. ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

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 фиксирания курс BGN/EUR, пораждаат 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.

2.10. 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.

2.11. 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 и др.), както и добавяне на нови условия и параметри, но само при условие, че такива промени са одобрени от Общото събрание на облигационерите и от Емитента и не противоречат на условията, предвидени в приложимото законодателство. Такива промени могат да бъдат направени при решение на Общото събрание на облигационерите, 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 на общото събрание са обвързани от валидно взетото решение на Общото събрание на облигационерите.

2.12. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

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

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Съгласно договор между Дружеството и Мениджъра, последният има задължение, със съдействието на Дружеството, да изготви и внесе в КФН проспект за допускане до търговия на Облигациите. Дружеството дължи възнаграждение за горепосочените услуги в размер на 15 000 лв., платими в срок от три дни след приемането на емисията за търговия на БФБ. Възнаграждението по горепосочения договор е дължимо само ако облигациите бъдат допуснати до търговия на БФБ.

С изключение на горепосоченото, не са налице други договорености между Дружеството и Мениджъра, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от приемането на облигациите за търговия.

3.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Целта на настоящото предлагане е създаване на вторична търговия с облигации на Емитента за осигуряване на тяхната ликвидност, увеличаване на инвеститорската база и създаване на условия за формиране на пазарна цена.

Корпоративните облигации на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД бяха предложени за първоначална продажба на определени инвеститори при условията на частно (непублично) предлагане (оферти до под 150 лица) по реда на чл. 205, ал. 2 от ТЗ. В тази връзка от допускането до търговия на регулиран пазар на емисията ценни книжа Емитентът няма да получи средства.

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

Таблица 1: Разходи за допускането до регулиран пазар на Облигациите

Разход	Стойност (в лв.)
Разходи за пласиране	
Такса за издаване на ISIN, CFI и FISN	275
Регистрация на емисията в ЦД	2 056
Разход на Емитента, свързан с издаването на Облигациите за оказани услуги по инвестиционно посредничество и пласиране на емисията	105 702
Общо разходи за пласиране	108 033
Разходи за допускане до търговия	
Такса за одобрение на Проспект	5 000
Такса за допускане до търговия на основен пазар – сегмент облигации на БФБ	1 000
Разход за изготвянето на проспект за допускане	15 000
Годишно възнаграждение на Представителя на облигационерите	3 000
Общо разходи за допускане	24 000
Общо разходи по емисията в лева	132 033
Общо разходи по емисията в евро	67 507
Общо разходи по емисията за една облигация в евро	17.310
НЕТНИ ПОСТЪПЛЕНИЯ ПО ЕМИСИЯТА	3 832 492.65 €

Разходите за частното пласиране и емитиране на облигации възлизат на общо 108 033 лв., а разходите за допускането на книжата до търговия на регулиран пазар възлизат на 24 000 лв.

След допускането до търговия на облигациите от настоящата емисия, нетните постъпления от нея, след приспадането на всички горепосочени разходи, са в размер на 3 832 492.65 евро.

Средствата, набрани от първичното частно предлагане на облигационния заем ще се използват за разрастване на кредитния портфейл на Емитента, финансиращ потребителски заеми и по-специално към увеличаване на кредитния портфейл от онлайн потребителски заеми на Дружеството под бранда Smile Credit. Към дата на този Проспект около 920 хил. лв. от нетните постъпления от емисията са раздадени под формата на нови потребителски кредити, а останалите набрани средства от емисията, ще бъдат използвани за това през следващи периоди. Не се предвижда използване на средства от емисията за реструктуриране на задължения на Дружеството. Необходимите средства за изплащането на предстоящите лихвени и главнични плащания ще бъдат осигурени от обичайната дейност на „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД и ще са за сметка на неговите бъдещи свободни парични потоци. Няма предвиден специален погасителен фонд за емисията. Въпреки че Дружеството ползва и ще използва дългово финансиране за финансиране на основната си дейност, не се предвижда изплащането на главницата и лихвите по настоящата емисия да е за сметка на целево дългово финансиране.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА И СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Настоящата облигационна емисия е размер на 3 900 000 (три милиона и деветстотин хиляди) евро, разпределена в 3 900 (три хиляди и деветстотин) броя обикновени, неконвертируеми, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и необезпечени облигации с номинална стойност 1 000 (хиляда) евро всяка, със срок до падеж 60 (шестдесет) месеца и с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем и главница, платима с последните 6 (шест) лихвени плащания съответно от по 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) евро. Всички облигации от емисията 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 втора по ред на издаване. 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 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 BG2100009245.

4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРИЛОЖИМО ПРАВО.

Облигациите са емитирани съгласно законодателството на Република България и приложимото право относно Емисията е българското. Облигациите от настоящата емисия няма да са предмет на международно предлагане.

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

4.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Емисията корпоративни облигации е деноминирана в евро (EUR).

4.4. АГЕНТ ПО ПЛАЩАНИЯТА

Всички главнични и лихвени плащания по настоящата емисия ще се извършват от „Централен депозитар“ АД като Агент по плащанията, съгласно Договор за извършване на плащания на лихви и главници по емисия безналични облигации.

4.5. РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА

Настоящата облигационна емисия е втора по ред на издаване (но равна по субординираност), с емитент „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД.

Издаденият облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенции на други кредитори. В случай на неплатежеспособност (несъстоятелност), вземанията по настоящата емисия се нареждат на осмо място по ред на удовлетворяване заедно с всички останали необезпечени вземания, възникнали преди датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност, съгласно чл. 722, ал. 1, т. 8 от ТЗ. Преди тях като ред на удовлетворяване са:

1. вземанията, обезпечени със залог или ипотека, или запор или възбрана, вписани по реда на Закона за особените залози - от получената сума при реализацията на обезпечението;
2. вземания, заради които се упражнява право на задържане - от стойността на задържаня имот
3. разноси по несъстоятелността;
4. вземания, произтичащи от трудови правоотношения, възникнали преди датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност;
5. издръжка, дължима по закон от длъжника на трети лица;

6. публичноправни вземания на държавата и общините, като данъци, мита, такси, задължителни осигурителни вноски и други, възникнали до датата на решението за откриване на производство по несъстоятелност;
7. вземания, възникнали след датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност и неплатени на падежа

Когато паричните средства са недостатъчни, за да се удовлетворят изцяло вземанията на кредиторите по т. 3 и следващите, те се разпределят между кредиторите от съответния ред по съразмерност.

Без съгласието на Общото събрание на облигационерите от тази емисия, Емитентът не може да издава нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане. Общото събрание на облигационерите от тази емисия дава становище относно предложението за изменение на предмета на дейност или вида на емитента, относно неговото преобразуване, както и издаването на нова емисия привилегировани облигации. Това становище задължително се разглежда от Общото събрание на акционерите на Емитента. В случай че Общото събрание на акционерите е овластило Съвета на директорите за издаване на нова емисия привилегировани облигации, становището съгласно предходното изречение се разглежда от Съвета на директорите на Емитента.

4.6. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРАВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ, И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

4.6.1. ИНДИВИДУАЛНИ ОБЩИ ПРАВА НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ

Корпоративните облигации от настоящата емисия осигуряват еднакво право на вземане срещу Емитента. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на облигационерите, както следва:

- право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните облигации;
- право на лихва;
- право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия, като всяка облигация дава право на един глас;
- право да избират или да бъдат избрани за представители на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия по чл. 209 от ТЗ.
- право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите – 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.

4.6.2. КОЛЕКТИВНИ ПРАВА

Съгласно [чл. 209, ал.1 от ТЗ](#), облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред Емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия корпоративни облигации формира свое Общо събрание на облигационерите. В отношенията си с Емитента, групата на облигационерите се представлява от представител на облигационерите („Представител“).

В Устава на Емитента няма изрични разпоредби относно условията за провеждане на Общи събрания на облигационерите и представителството им в Общото събрание на акционерите. Относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на [чл. 208 – 214б от ТЗ](#).

Облигационерите упражняват 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. Общото събрание на облигационерите дава становище относно предложението за изменение на предмета на дейност или вида на Емитента, относно неговото преобразуване, както и издаването на нова емисия привилегировани облигации. Това становище задължително се разглежда от Общото събрание на

акционерите на Емитента. В случай че Общото събрание на акционерите е овластило Съвета на директорите за издаване на нова емисия привилегировани облигации, становището съгласно предходното изречение се разглежда от Съвета на директорите на Емитента.

Общото събрание на облигационерите взема решения относно промени в условията на облигационния заем. Общото събрание може да вземе решения и по други въпроси, касаещи облигациите, например при случаи на неизпълнение на задълженията на Емитента по облигациите.

Ако след изтичане на шест месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.

4.6.3. УСЛОВИЯ, КОИТО СЕ ЗАДЪЛЖАВА ДА СПАЗВА ЕМИТЕНТЪТ ПО НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ

По време на живота на тази емисия облигации, Емитентът се задължава да спазва следните условия /освен ако Облигационерите не са решили друго чрез промяна в параметрите на емисията по законоустановения ред/, а именно:

4.6.3.1. Общи условия:

- 1) **Бизнес комбинации:** Емитентът няма право да предприема преобразуване под формата на сливане, вливане, разделяне, отделяне или друга подобна бизнес комбинация или реорганизация засягаща прехвърляне на (част от) активите и задълженията на Дружеството, ако такава трансакция ще има Съществен Негативен Ефект. Емитентът е длъжен да уведоми Представителя/ите на облигационерите за всяка подобна планирана трансакция заедно с мотивирано обяснение защо тя няма да има Съществен Негативен Ефект.
- 2) **Прекратяване и ликвидация:** Емитентът няма право да прекратява дейността на Дружеството и да го ликвидира без преди това да е изплатил изцяло задълженията си по Облигационния заем.
- 3) **Продажба на бизнеса:** Емитентът няма право да прехвърля и/или продава целият или съществена част от бизнеса и/или активите на Дружеството в общ кумулативен размер над 1/3 от стойността на активите на Дружеството съгласно последният одитиран годишен финансов отчет на трето лице, освен ако 1) трансакцията е на справедлива цена и 2) има предварително съгласие от Общото събрание на облигационерите на настоящата емисия.
- 4) **Поемане на нов дълг:** За срока на съществуване на настоящата емисия облигации, Емитентът няма право да издава емисия привилегировани облигации, нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане или да поема нов дълг с по-привилегирован режим на изплащане, обезпеченост и подчиненост от настоящата емисия без предварителното съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.
- 5) **Cross Default:** В случай че през живота на настоящата емисия облигации настъпи забава или невъзможност за плащане за повече от 15 /петнадесет/ дни на което и да е от текущите или бъдещите задължения на Емитента с обща дължима стойност над 1% от стойността на активите на Дружеството съгласно последния одитиран годишен финансов отчет, Емитентът се задължава да предприеме действия, с които в срок от 20 /двадесет/ дни, считано от датата на изтичане на 15-дневния срок на забава, да изплати всички неразплатени и/или забавени задължения. В случай, че Емитентът не успее да направи това, облигационерите, които притежават облигации от настоящата емисия имат право да изискат предсрочното изплащане на остатъчната главница на 100% от номинала ѝ и натрупаната за периода лихва по облигациите..
- 6) **Сделки със свързани лица:** Емитентът няма право да сключва, директно или индиректно, сделки с основните акционери и свързани с тях лица освен ако тези сделки са свързани са с обичайната му дейност и условията по тях не се различават съществено от пазарните. Емитентът няма право да изплаща задължения към свързани с основните акционери лица до настъпването на падежа на настоящата облигационна емисия, освен при реструктуриране на същите между свързани лица или трети лица, които трети лица са одобрени от Облигационерите.
- 7) **Отчетност:** Емитентът е длъжен да изготвя годишни и междинни финансови отчети съгласно разпоредбите на чл. 100н-100о1 от ЗППЦК и да ги оповестява на своята интернет страница, както и до КФН и обществеността съгласно чл. 100т, 100ф, 100х и 100ц от ЗППЦК.
- 8) **Сметки:** Емитентът се задължава да предоставя на Представителя ежемесечно извлечение с движението и баланса на всички свои банкови и платежни сметки, както и да предоставя отчет за движението на средства по сметките, по които е титуляр за всяко тримесечие. Емитентът се задължава да предостави на Представителя ежемесечно справка за наличностите и движението на сметките, по които е титуляр в „Изипей“ АД.
- 9) **Промяна в контрола:** Акционер няма право без изричното решение на Общото събрание на облигационерите (ОСО) на Емитента, да продава (купува) пряко или косвено (посредством други свързани с него лица) акции, които намаляват (увеличават) неговото участие в капитала на Емитента в размер, надвишаващ 50% /петдесет

процента/ от всички акции с право на глас от капитала на Дружеството. Решение по горното изречение се приема от ОСО, на което са присъствали не по-малко от две трети от издадените облигации, с мнозинство не по-малко от три четвърти от представените облигации, съгласно чл. 100б, ал. 4 от ЗППЦК.

Съветът на директорите на „Ай Ти Еф Груп“ АД уведомява Представителя на облигационерите за наличието на акционер по горния параграф с искане в срок от 3 /три/ дни от получаване на уведомлението да свиква Общо събрание на облигационерите.

Облигационер гласувал „Против“ решението акционер да намали (увеличи) участието си в капитала на Дружеството в размер, надвишаващ 50% /петдесет процента/ от всички поименни акции с право на глас, има право в срок от 30 /тридесет дни/ от ОСО да предяви държаните от него облигации за обратно изкупуване от Дружеството.

В случай на промяна на контрола върху „Ай Ти Еф Груп“ АД, без изричното одобрение на ОСО по реда описан по-горе, емисията става предсрочно изискуема след решение на ОСО по реда на т. 4.6.11 от настоящия Документ.

- 10) **Приемане за търговия:** Емитентът се задължава да осигури допускането на облигациите от тази емисия до търговия на регулиран пазар на ценни книжа до 6 /шест/ месеца от датата на емитирането им.

4.6.3.2. Финансови условия:

- 1) **Максимално съотношение Пасиви към Активи:** Емитентът следва да поддържа максимално съотношение на Пасиви към Активи /на база счетоводна стойност/ до падежа на облигациите от не повече от 80%. Изпълнението на това задължение се удостоверява от Емитента с тримесечна писмена справка, извлечена от счетоводната си система с необходимата информация за изчисляване на съотношението, от която да е видно спазването на този ангажимент. Към 31.03.2024 г. стойността на това съотношение е 59.07%.
- 2) **Минимален коефициент на покритие на лихвите:** Емитентът следва да поддържа минимален коефициент на покритие на лихвите /съотношение на оперативната печалба увеличена с размера на лихвите към лихвите/ до падежа на облигациите от не по-малко от 200%. Изпълнението на това задължение се удостоверява от Емитента с тримесечна писмена справка, извлечена от счетоводната си система с необходимата информация за изчисляване на съотношението на база заложен Период на изчисление от дванадесет месеца, от която да е видно спазването на този ангажимент. Към 31.03.2024 г. стойността на това съотношение е 355%.

Определения:

- **„Промяна в контрола“:** е налице, ако физическо или юридическо лице, различно от Светослав Юрий Ангелов, придобие директно или индиректно повече от 50% от капитала и правото на глас в общото събрание на акционерите на „Ай Ти Еф Груп“ АД или придобие контрол по друг начин в съответствие с разпоредбите на §1, т. 14 от Допълнителните разпоредби към Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- **„Остатъчна главница“:** е неамортизираната и неизплатена част от главницата по настоящата емисия.
- **„Съществен Негативен Ефект“:** е ефект, който води или може основателно да се предположи, че ще доведе до неблагоприятна промяна в размер на 10 или повече на сто от активите, приходите или печалбата на емитента, и/или е вероятно да повлияе на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение.
- **„Свързани лица“:** са лицата по смисъла на Международните стандарти за финансово отчитане.
- **„Приложими счетоводни стандарти“:** означава Международните стандарти за финансово отчитане.
- **„Пасиви“:** е общата сума на пасивите /без собствения капитал/ към дата на изчисление към датата на съответния счетоводен отчет на Емитента съгласно приложимите счетоводни стандарти и условията за отчетност.
- **„Активи“:** е сумата на активите към дата на изчисление към датата на съответния счетоводен отчет на Емитента съгласно приложимите счетоводни стандарти и условията за отчетност.
- **„Оперативна печалба“:** е печалбата изчислена като към приходите от лихви и такси на компанията се добавят другите оперативни приходи и се извадят оперативните разходи и разходите за обезценка.
- **„Разходи за лихви“:** са разходите за привлечен капитал съгласно приложимите счетоводни стандарти, МСФО 23.
- **„Период на изчисление“:** е 12 /дванадесет/ месеца приключващи през последният ден от финансовото тримесечие, шестмесечие или година на Емитента.
- **„Справедлива цена“:** Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката съгласно МСФО 13.

4.6.4. 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 ОС на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане.

По-конкретно Дружеството предвижда следните условия за извършване на промени в параметрите на облигационния заем:

4.6.4.1. Параметри, подлежащи на промяна

С оглед защита интересите на облигационерите, допустими са промени в следните условия /параметри/ на емисията:

- датите на лихвените и главничните плащания,
- лихвения процент,
- размера на главничните плащания,
- обезпечението,
- други параметри на емисията.

4.6.4.2. Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение

Промени в условията на Облигационния заем могат да се извършват:

(1) с предварителното съгласие на Общото събрание на облигационерите

и

(2) по решение на Съвета на директорите на Емитента, като неговото решение е в изпълнение на вече взетото решение от ОСО за промени в условията на облигационния заем и същото няма валидиращо действие спрямо решението на ОСО.

Общото събрание на облигационерите може да приема решения за даване на съгласие за промяна в условията на Облигационния заем, само ако на събранията са представени най-малко 2/3 от облигациите имащи право на глас /кворум/, като изискването за кворум за вземане на решение за промени в условията на облигационния заем следва да е спазено и на втората дата на провеждане на ОСО по реда на чл. 227, ал. 3 от ТЗ, ако на първата такава не е бил налице необходимия кворум. Решенията на Общото събрание на облигационерите се взимат с мнозинство от 3/4 от представените облигации с право на глас /мнозинство/. 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 относно обезпечеността на емисията, промяна във финансовите съотношения, които следва да спазва Емитента), но само при условие, че такива промени са одобрени от Общото събрание на облигационерите.

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

В случай на промени в параметрите по облигационната емисия, дружеството уведомява ЦД в деня, следващ решението за промяната.

При всяко положение, Дружеството не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на [чл. 207, т. 1 от ТЗ](#) нищожно е всяко решение на Дружеството за:

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

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

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

4.6.5. УСВОЯВАНЕ НА ЕМИСИЯТА

След приключване на подписката на частното пласиране на облигациите, Емитентът е бил задължен да не използва набраните средства преди обявяване на съобщение за сключен облигационен заем в Търговския регистър при Агенцията по вписванията съгласно [чл. 206, ал. 6 от ТЗ](#). Към дата на настоящия Документ, това условие е изпълнено и Емитентът е усвоил изцяло набраните 3.9 млн. евро по емисията.

4.6.6. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ

Лихвеният процент по облигационния заем на „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД е фиксиран лихвен процент в размер на 13% (тринадесет процента) годишно.

Размерът на лихвените плащания се изчислява върху непогасената част от номиналната стойност на Облигациите за определените периоди на купонни плащания на база конвенция Actual/365L (ISMA-Year, Actual/Actuals) - реален брой дни в периода/реален брой дни в година на база 365 или 366 дена в годината) съгласно допустими лихвени конвенции при регистрация и търговия с облигационни емисии на пазарите, организирани от БФБ.

Размерът на лихвения плащане се изчислява като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор Облигации, за отделните шестмесечни периоди. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.

Облигацията е извънсъдебно изпълнително основание по смисъла на чл. 417, ал. 1, т. 10 от Гражданския процесуален кодекс (т.е. не е необходимо да се води исков процес, съответно да е налице съдебно решение в полза на облигационера, а направо се започва принудителното изпълнение срещу емитента на облигациите в рамките на изпълнителното производство), което означава, че при неизпълнение от страна на Емитента на задължението за заплащане на лихва в указаните срокове, облигационерът може да се удовлетвори принудително от имуществото на Дружеството.

Лихвеният доход за една облигация се изчислява по следната формула:

$$ЛД = (НС * ГФ * ЛП * П) / \text{Реален брой дни в годината}$$

където:

ЛД – СУМА НА ЛИХВЕНИЯ ДОХОД ОТ ЕДНА ОБЛИГАЦИЯ ЗА СЪОТВЕТНОТО КУПОННО ПЛАЩАНЕ;

НС – НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ЕДНА ОБЛИГАЦИЯ;

ГФ – ГЛАВНИЧЕН ФАКТОР ЗА ПЕРИОДА, ПОСОЧЕН В ТАБЛИЦА ПО-ДОЛУ В „ИЗПЛАЩАНЕ НА ГЛАВНИЦА“;

ЛП – ФИКСИРАН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ ГОДИШНО, ОПРЕДЕЛЕН ПО РЕДА, ОПИСАН ПО-ГОРЕ В „НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ ГОДИШНО“ И

П – ПЕРИОД, РАВЕН НА РЕАЛНИЯ БРОЙ ДНИ, ИЗЧИСЛЕНИ КАТО РАЗЛИКА МЕЖДУ ДАТАТА НА ТЕКУЩОТО ЛИХВЕНО ПЛАЩАНЕ И ДАТАТА НА ПРЕДХОДНОТО ЛИХВЕНО ПЛАЩАНЕ

4.6.6.1. Дата, на която лихвата става платима и дати на лихвените плащания

Лихвата е платима на шестмесечие, като датата в месеца, съвпада с датата, на която е издадена емисията. 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.

Таблица с главничния фактор, погашенията по главницата и примерни изчисления на лихвени плащания, калкулирани при купон 13% и дата на издаване на емисията 23.04.2024 г., е приложена по-долу.

Таблица 2: Погасителен план на облигационната емисия

Дата на издаване	Дата на лихвено плащане	Брой дни в лихвен период	Брой дни в годината	Лихвен процент	Сума на дължима лихва (евро)	Амортизация на главницата (евро)	Главничен фактор	Непогасена главница (евро)
23.4.2024	23.10.2024 г.	183	366	13.00%	253 500.00		100%	3 900 000
	23.04.2025 г.	182	365	13.00%	252 805.48		100%	3 900 000
	23.10.2025 г.	183	365	13.00%	254 194.52		100%	3 900 000

23.04.2026 г.	182	365	13.00%	252 805.48		83%	3 900 000
23.10.2026 г.	183	365	13.00%	254 194.52	650 000	65%	3 250 000
23.04.2027 г.	182	365	13.00%	210 671.23	650 000	52%	2 600 000
23.10.2027 г.	183	365	13.00%	169 463.01	650 000	39%	1 950 000
23.04.2028 г.	183	366	13.00%	126 750.00	650 000	26%	1 300 000
23.10.2028 г.	183	366	13.00%	84 500.00	650 000	13%	650 000
23.04.2029 г.	182	365	13.00%	42 134.25	650 000	0%	0
ОБЩО				1 901 018.49	3 900 000		

Емитентът извършва лихвените и главнични плащания в полза на лицата, които съгласно предоставеното от ЦД извлечение от книгата на облигационерите от настоящата емисия, 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 лихвено плащане, се сключват с дата на сетълмент, следваща датата на купонното плащане. 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.

Падежът, амортизациите на заема и договореностите за погасяване по настоящата емисия могат да бъдат променени с изричното съгласие на органите формиращи волята на облигационерите и на Емитента.

4.6.6.2. Срок на валидност на вземанията по лихви и погасяване на главницата

Съгласно Закона за задълженията и договорите (ЗЗД), чл.111, буква "в", 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 почва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо. Първото вземане по главницата става изискуемо след 23.10.2026 г., когато ще започне погасяване на главницата.

Вземанията за лихви стават изискуеми на дати, предвидени в таблица 2 от настоящия Документ.

4.6.7. **ПАДЕЖ И ДОГОВОРЕНОСТИТЕ ЗА АМОРТИЗАЦИЯТА НА ЗАЕМА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРОЦЕДУРИТЕ ЗА ПОГАСЯВАНЕ**

Дата на падеж на облигациите е 23.04.2029 г. Амортизационните плащания на главницата се правят на 6 (шест) на брой равни по размер погасителни вноски по главницата, всяка в размер на 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) евро, дължими заедно с последните шест лихвени плащания.

4.6.8. **ПРАВО НА ПРЕДСРОЧНО ПОГАСЯВАНЕ НА ГЛАВНИЦАТА**

4.6.8.1. Обратно изкупуване от страна на Емитента /кол опция/

Емитентът има право да изкупи обратно облигациите /Кол опция/ на няколко фиксирани дати, както следва:

1. На датата на 6-то лихвено плащане /очаквано: 23 април 2027 г./ на цена от 105% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към 23 април 2027 г.
2. На датата на 7-то лихвено плащане /очаквано: 23 октомври 2027 г./ на цена от 104% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към 23 октомври 2027 г.
3. На датата на 8-то лихвено плащане /очаквано: 23 април 2028 г./ на цена 103% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към 23 април 2028 г.
4. На датата на 9-то лихвено плащане /очаквано: 23 октомври 2028 г./ на цена 101% от остатъчната главница след изплащане на главницата и лихвата дължими към 23 октомври 2028 г.

4.6.8.2. Обратно изкупуване от страна на Облигационерите /пут опция/

Всеки облигационер има правото да поиска обратно изкупуване на държаните от него книжа /Пут-опция/ при следните условия:

- при Промяна в контрола /Пут опция „Контрол“/;
- при неприемане на облигациите за търговия на регулиран пазар до 6 (шест) месеца от датата на емитирането им /Пут опция „Листване“/.

При наличие на Промяна в контрола, всеки облигационер гласувал „Против“ на Общо събрание на облигационерите разгледало искането за придобиване/продажба на дял над 50% от акциите с право на глас, има право /Пут опция „Контрол“/ в срок от 30 /тридесет дни/ от ОСО да предяви държаните от него облигации за обратно изкупуване, както е посочено в т. 4.6.3.1. от настоящия Документ.

Пут опцията „Контрол“ е на цена равна на 100% от неамортизираната главница плюс натрупаната и неизплатена лихва към датата на сепълмент на опцията.

При неприемане на облигациите от настоящата емисия за търговия на регулиран пазар до 6 (шест) месеца от датата на емитирането им (т.е. до 23 октомври 2024 г.), всеки облигационер има право /Пут опция „Листване“/ да предяви държаните от него облигации за обратно изкупуване. Емитентът е длъжен да изкупи облигациите по предходното изречение по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.

Пут-опциите, „Контрол“ и „Листване“, се упражняват с писмено уведомление до Емитента и до Представителя на облигационерите. Емитентът уведомява Агента по плащанията за настъпилото искане за обратно изкупуване от страна на облигационер/и. Датата на сепълмент на Пут-опцията е 10 /десет/ работни дни след уведомлението по горното изречение. На датата на сепълмента, Емитентът изплаща на облигационерите упражнили Пут-опция дължимото според цената на съответната опция.

4.6.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЕНИЕТО ѝ

Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана и е в размер на 13% (тринадесет процента) на годишна база. Реализираният доход при инвестиране в облигации от настоящата емисия е зависим от периода на притежаване, цената на първоначалната покупка и цената на последващата продажба.

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

$$HPR = \frac{(P_1 - P_0 + \sum CF)}{P_0}$$

където:

HPR е доходността за периода на притежаване на облигация;

P₁ е цената при продажбата на облигацията;

P₀ е цената на придобиване на облигацията;

∑CF е сумата от паричните потоци (лихвени и главнични) по облигацията за периода на притежаване.

Датите на лихвените и/или главничните плащания и размера на лихвения процент по настоящата емисия могат да бъдат променени след решение на ОСО. За повече информация за реда на свикване и изискванията към ОС виж т. 4.6.4 от настоящия Документ.

4.6.10. ПРЕДСТАВИТЕЛ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ

Съгласно чл. 209 от ТЗ, облигационерите от една емисия образуват група за защита на интересите си пред дружеството. Групата се представлява от представител/и, избран/и от общото събрание на облигационерите. Представителите не могат да бъдат повече от трима.

Функциите и правомощията на представителят/представителите на облигационерите са определени в чл. 208-213 от ТЗ.

Представителят на облигационерите следва да бъде избран на първото общо събрание на облигационерите.

Съгласно чл. 210 от ТЗ, за представители на облигационерите Не могат да бъдат избирани:

- дружеството длъжник;
- свързани с дружеството длъжник лица;
- дружествата, които са гарантирали изцяло или отчасти поетите задължения;
- членовете на съвета на директорите на дружеството, както и техни низходящи, възходящи и съпрузи;
- лицата, на които по закон е забранено да участват в органите за управление на дружеството.

В отношенията си с Емитента, облигационерите като група се представляват от Представител на облигационерите. Съгласно нормативните изисквания

Поканата за свикване на първо ОСО е публикувана в Търговския регистър към Агенция по вписванията с акт на вписване 20240430111403. Общото събрание на облигационерите се проведе на 22.05.2024 г., като на него бяха представени 51.33% от издадените облигации. С пълно единодушие облигационерите приеха предложението на Емитента, „ЕЛАНА Трейдинг“ АД да бъде избран за Представител на облигационерите.

ОСО има правомощия да освободи Представителя, да избере нов такъв и/или да избере повече от един Представител.

Представителят/ представителите могат да извършват действия за защита на интересите на облигационерите съобразно решенията на ОСО. Представителите на облигационерите могат да участват в ОСА без право на глас. Те могат да получават информация при същите условия както акционерите. Когато се вземат решения, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем, ОСА изслушва становището на представителите на облигационерите.

Възнаграждението на представителите на облигационерите се определя от дружеството и е за негова сметка. Когато дружеството не определи възнаграждение, то се определя от общото събрание на облигационерите. Ако дружеството възрази по така определения размер, той се определя от окръжния съд по искане на представителите.

Между Дружеството и избрания от облигационерите Представител ЕЛАНА Трейдинг е сключен договор, който урежда правата и задълженията на Страните съгласно условията на емисията и приложимото законодателство. Договорът е качен на корпоративния сайт на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД и може да бъде намерен в своята консолидирана версия [тук](http://www.itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2024/07/Agreement-for-Performing-the-Role-of-Bondholders-Representative22.pdf) (www.itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2024/07/Agreement-for-Performing-the-Role-of-Bondholders-Representative22.pdf)

4.6.11. ПРЕДСРОЧНА ИЗИСКУЕМОСТ

Общото събрание на облигационерите, по предложение за свикването му от облигационер/и, притежаващи 1/10 (една десета) от облигациите и/или Представителя на облигационерите, може да обяви облигационния заем за предсрочно изискуем, ако едно или повече от изброените събития, независимо дали е следствие на причина извън контрола на Емитента („Случаи на неизпълнение“), настъпи, като решение на Общо събрание на облигационерите за обявяване на предсрочна изискуемост следва да бъде прието с 3/4 (три четвърти) от представените на събранието Облигации:

1. Емитентът не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/ или главница по Емисията и това неизпълнение продължи повече от 20 (двадесет) дни от датата на падежа му („Просрочено плащане“). Емитентът се задължава да предприеме действия, с които в срок от 20 /двадесет/ дни да изплати всички просрочени задължения;
2. При забава или невъзможност за плащане за повече от 15 /петнадесет/ дни на което и да е от текущите или бъдещите задължения на Емитента през живота на настоящата емисия облигации (cross default) с обща дължима стойност над 1% от стойността на активите на Дружеството съгласно последният одитиран годишен финансов отчет, Емитентът се задължава да предприеме действия, с които в срок от 20 /двадесет/ дни, считано от датата на изтичане на 15-дневния срок на забава, да изплати всички неразплатени и/или забавени задължения. В случай, че Емитентът не успее да направи това, облигационерите, които притежават облигации от настоящата емисия имат право да изискат предсрочното изплащане на остатъчната главница на 100% от номинала ѝ и натрупаната за периода лихва по облигациите.
3. В случай на постановяване на решение за откриване на производство по несъстоятелност спрямо Емитента, както и при започване от трети лица на индивидуално принудително изпълнение и/ или обезпечително производство срещу Емитента за суми общо за всички дела и действия в размер по-голям от 5 (пет) на сто от общите активи на Емитента към края на последната финансова година, за която има изготвен финансов отчет.
4. При започване от трети лица на принудително изпълнение срещу предоставеното като обезпечение по Емисията имущество на Емитента, както и при предявяване на искове от трети лица по повод обекта на обезпечение или при налагане на обезпечителна мярка (възбрана, запор и други) върху обекта на обезпечение в рамките на изпълнително производство;
5. В случай на ликвидация на Дружеството без предварително съгласие на Общото събрание на облигационерите;
6. При неизпълнение на задълженията на Емитента за обратно изкупуване на Облигации съгласно т. 4.6.8. от настоящия Документ;
7. При неизпълнение на ангажмента за приемане на облигациите за търговия на регулиран пазар в рамките на 6 месеца от емитирането на емисията;

8. При неизпълнение на финансовите условия, които Емитента се задължава да спазва, съгласно т. 4.6.3.2. от настоящия Документ в частта за Максимално съотношение Пасиви към Активи и Минимален коефициент на покритие на лихвите, Емитентът следва да представи на Представителя план за отстраняване на неизпълнението в тримесечен срок от настъпване на неизпълнението. Ако след изтичане на тримесечния срок, Емитентът не е отстранил неизпълнението, Представителя уведомява облигационерите за наличието на неизпълнение и свиква Общо събрание на облигационерите, което да гласува дали да обяви емисията за предсрочно изискуема.
9. При настъпване на неизпълнение от страна на Емитента, на което и да е от задълженията и условията по Предложението за записване на Облигации, включително, но не само, тези по т. 5.7.2 „Ангажменти на Емитента“ и то не е отстранено в посочения за целта срок, а ако такъв не е изрично посочен - в срок от 14 работни дни след уведомление от страна на Представителя за неизпълнението.

При настъпване на Случай на неизпълнение и в случай, че Общото събрание на облигационерите в Емисията е взело решение с мнозинство от $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от представените на събранията Облигации, да бъде обявявана предсрочна изискуемост по Емисията, Представителят на облигационерите следва да обяви Емисията за предсрочно изискуема („Предсрочна изискуемост“).

Предсрочната изискуемост по Емисията се обявява от Представителя на облигационерите чрез изпращане на писмено уведомление до Емитента („Уведомление за предсрочна изискуемост“), изпратено чрез писмо с обратна разписка или по друг начин, удостоверяващ получаването му.

Уведомлението за предсрочна изискуемост следва да съдържа минимум следните данни:

- a. Индивидуализиращи данни за Представителя на облигационерите и Емисията, по която същият действа като представител на облигационерите;
- b. Описание на настъпилия Случай на неизпълнение;
- c. Информация, че емисията се обявява за предсрочно изискуема, включително размерът от емисията, който става предсрочно изискуем;
- d. Дата, на която настъпва Предсрочната изискуемост, срок, в който Емитентът следва да изплати размера от емисията, който е обявен за предсрочно изискуем и процедурата за извършване на плащането.

В допълнение Представителят на облигационерите е длъжен:

- a. ако към датата на настъпване на Случай на неизпълнение Емисията се търгува на БФБ, да публикува в бюлетина на БФБ необходимата информация относно настъпването на Предсрочната изискуемост, като уведоми КФН за настъпването ѝ, както и да посочи какви действия предприема за защита на правата и интересите на облигационерите по Емисията;
- b. ако към датата на настъпване на Случай на неизпълнение Емисията не се търгува на БФБ Представителят на облигационерите е длъжен да уведоми притежателите на Облигации за настъпването на Предсрочната изискуемост като им предостави информацията, посочена в подточка а) по-горе.

Информацията, посочена в подточка б) от предходният абзац се предоставя по електронна поща (в случай, че Представителят на облигационерите разполага с адреси на електронна поща на притежателите на Облигации) или по пощата/чрез куриер, по начин, удостоверяващ надлежното получаване на уведомлението.

В случай, че в срока, посочен в Уведомлението за предсрочна изискуемост, Емитентът не изплати размера от Емисията, който е обявен за предсрочно изискуем, Представителят на облигационерите е длъжен да предприеме всички необходими действия, предвидени в действащото законодателство, Договора за представител, за които е взето решение от Общото събрание на облигационерите, за защита на правата и интересите на облигационерите по Емисията във връзка с настъпилата Предсрочна изискуемост.

4.6.12. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

В Устава на Емитента няма изрични разпоредби относно условията за провеждане на Общи събрания на облигационерите и представителството им в Общото събрание на акционерите. Относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на [чл. 208 – 214 от Търговския закон](#).

4.6.13. В СЛУЧАЙ НА НОВИ ЕМИСИИ, ПОСОЧВАНЕ НА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА СЪЗДАДЕНИ И/ИЛИ ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия се издават на основание [чл. 204, ал. 3 от Търговския закон](#) и чл. 32, ал. 3 от Устава на дружеството на база Решение на СД на „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД от 11.04.2024 г. Съгласно решението след приключване

на първичното предлагане на емисията облигации, Емитентът поема задължение да заяви облигациите за приемане и те да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им, като подаде заявление за вписване на емисията облигации в регистрите на Комисията за финансов надзор с цел търговия на регулиран пазар и за регистрация за търговия на пода на „Българска Фондова Бора“ АД.

Няма предвидени специфични условия, на които Емитентът трябва да отговаря, при наличието на които може да издаде нова емисия облигации от същия клас. Съгласно [чл. 207 от ТЗ](#) и съгласно т. 4.6.3. от настоящия Документ, Дружеството може да издаде емисия привилегировани облигации, нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане или да поема нов дълг с по-привилегирован режим на изплащане, обезпеченост и подчиненост от настоящата емисия само след съответното съгласие на ОС на облигационерите от настоящата емисия.

4.6.14. ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ

Емисията облигации е емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 23.04.2024 г. Датата, от която облигациите ще се търгуват на регулиран пазар се определя от Съвета на директорите на БФБ, след като КФН потвърди Проспекта и впише емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

4.7. ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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 книжа са предвидени в [Закона за особените залози](#) (ЗОЗ), [Гражданския процесуален кодекс](#) и [Наредба № 38](#) на КФН в случай на наложен заповор или учреден особен залог върху ценните книжа.

4.8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ

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.

Не е налице специален данъчен режим за инвестиции в Листваните Облигации.

4.8.1. 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 Закона за данъците върху доходите на Физическите лица /ЗДДФЛ/. Доходите на инвеститорите-физически лица от облигациите от настоящата емисия 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, придобитите като доход лихви и отстъпки от български корпоративни облигации не подлежат 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.

4.8.2. 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 Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Брутният 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.

4.8.3. ДАНЪЦИ, ДЪЛЖИМИ ОТ КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ

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, не се облагат с корпоративен данък.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

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

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

6.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

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

6.2. 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.

Няма други ценни книжа издадени от Дружеството от същия клас, които са допуснати до търговия на регулиран пазар.

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на облигациите от настоящата емисия за търговия на други регулирани пазари освен БФБ. Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на облигациите от настоящата емисия до търговия на други пазари на трети държави, пазар за растеж на МСП или на МСТ .

6.3. 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.

6.4. 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 и Мениджърът на емисията не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на Листваните Облигации.

6.5. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ С ОБЛИГАЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО 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 на дружеството 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.

6.6. 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.

6.7. 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 облигации по всяко време и в размер на неизпълнената част от поръчката. Закупените преди оттегляне на поръчката облигации са за сметка на инвеститора.

6.8. 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](#).

Заместник-председателят 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.

Съгласно [чл. 212а¹, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК](#), Комисията може да спре временно публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста и/или актовете по прилагането им са били нарушени;

Съгласно [чл. 100ю, ал. 1, т. 5 от ЗППЦК](#), Комисията може да спре търговията на регулиран пазар с определени ценни книжа за не повече от 10 дни, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са били нарушени.

[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.

6.9. 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.

7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

7.1. КОНСУЛТАНТИ И ЕКСПЕРТНИ ОЦЕНКИ; НАЛИЧИЕ НА ДРУГА ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ИНФОРМАЦИЯ

В настоящия Документ за ценните книжа на „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта. Дружеството не е наемало консултанти във връзка с настоящата емисия.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, за която последните са изготвили доклад.

7.2. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предлаганите облигации нямат присвоен кредитен рейтинг.

7.3. ИНФОРМАЦИЯ С ПРЕПАТКИ

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

- [Одитиран отчет на Дружеството към 31 декември 2023г., заедно с Одиторски доклад към него и Доклад на Съвета на Директорите](http://www.itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2024/03/Annual-Financial-Reports-2023.pdf) (www.itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2024/03/Annual-Financial-Reports-2023.pdf);
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31 декември 2022г., заедно с Одиторски доклад към него и Доклад на Съвета на Директорите](http://www.itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2023/04/2022-ITF-Group-Annual-Financial-Reports-pack.pdf) (www.itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2023/04/2022-ITF-Group-Annual-Financial-Reports-pack.pdf);
- [Одитиран отчет на Дружеството към 31 декември 2021г., заедно с Одиторски доклад към него и Доклад на Съвета на Директорите](http://www.itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2022/04/Financial-Statements-for-the-year-ended-31-December-2021.pdf) (www.itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2022/04/Financial-Statements-for-the-year-ended-31-December-2021.pdf)
- [Актуален устав на Дружеството](https://itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2024/06/Articles-of-Association-of-a-Joint-Stock-Company-2024.06.20.pdf) (https://itfgroupbg.com/wp-content/uploads/2024/06/Articles-of-Association-of-a-Joint-Stock-Company-2024.06.20.pdf).

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Дружеството, съответно инвестиционен посредник „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, с подписите си декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

За „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ АД:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА
СЪВЕТА

СВЕТОСЛАВ АНГЕЛОВ
Изпълнителен Директор

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА
СЪВЕТА

ДОНКА АНГЕЛОВА
Член на СД

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА
СЪВЕТА

ЮРИЙ АНГЕЛОВ
Член на СД

За „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА
СЪВЕТА

РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА
Председател на СД

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2016/679 НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА
СЪВЕТА

МОМЧИЛ ТИКОВ
Изпълнителен Директор