

„ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

Част III от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа

| | |
|--------------------------------------|---|
| ISIN код | BG2100053243 |
| CFI код | DBVUFR |
| FISN код | OPORTYUNITIBALG/VARBD 20301129 |
| Размер на облигационния заем | 10 000 000 (десет милиона) лева |
| Валута на облигационния заем | лева |
| Брой корпоративни облигации | 10 000 (десет хиляди) |
| Номинална стойност на една облигация | 1 000 (хиляда) лева |
| Дата на издаване | 29.11.2024 г. |
| Вид на корпоративните облигации | безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, лихвоносни, обезпечени |
| Срочност | 6 (шест) години |
| Изплащане на главницата | 29.05.2027 г., 29.11.2027 г., 29.05.2028 г., 29.11.2028 г., 29.05.2029 г., 29.11.2029 г., 29.05.2030 г., 29.11.2030 г. |
| Лихва | Плаващ годишен лихвен процент, равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 2.00% (200 базисни точки), но общо не по-малко от 4.50% и не повече от 5.50% годишно |
| Период на лихвено плащане | 6 (шест) месеца |

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

„АБВ ИНВЕСТИЦИИ“ ЕООД



Документът за ценните книжа съдържа информация за ценните книжа, които ще се допускат до търговия на регулиран пазар. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Документа за предлаганите ценни книжа, както и с Регистрационния документ на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД (Част II от Проспекта), преди да вземат инвестиционно решение.

Членовете на Съвета на директорите на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД на Дружеството отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Инвестиционният посредник по емисията отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. Застрахователят отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта с Решение **<номер/дата>**, което не е препоръка за инвестиране в облигациите.

Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността на съдържащите се в Проспекта данни.

Дата: 07.04.2025 г.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД се състои от 3 документа: (I) Резюме на проспекта; (II) Регистрационен документ; (III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за облигациите.

| ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА: | |
|--|---|
| Емитент: Седалище: Адрес на управление: Работно време: Телефон: Електронна поща: Лице за контакт: | „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД гр. София п. к. 1000, р-н Възраждане, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 19, ет. 1, ап. 5 от 09:00 ч. – 17:00 ч. +359 897 397 905 office@obinvestment.eu Милена Александрова |
| Инвестиционен посредник: Седалище: Адрес на управление: Работно време: Телефон: Електронна поща: Лице за контакт: | „АБВ Инвестиции“ ЕООД гр. Варна бул. „Княз Борис I“ № 7, ет. 2 от 09:00 ч. – 17:00 ч. +359 52 601 594 office@abvinvest.eu Иво Петров |

В съответствие с нормативните изисквания, Проспектът ще бъде публикуван и достъпен на електронната страница на Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg), след евентуалното му одобрение, на интернет страницата на „Българска фондова борса“ АД (www.bse-sofia.bg) след решението на Съвета на директорите на Борсата за допускане до търговия на регулиран пазар, на интернет страницата на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД (www.obinvestment.eu) и на интернет страницата на инвестиционен посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД (www.abvinvest.eu).

Вие трябва да разчитате само на информацията, която се съдържа в този Документ за ценните книжа. „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД не е оторизирал никое лице да Ви предоставя различна информация. В допълнение, Вие следва да имате предвид, че информацията в Документа за ценните книжа е актуална към датата на заглавната му страница.

Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове - виж т. 3 „Рискови фактори“ от Регистрационния документ, както и т. 2 „Рискови фактори“ от Документа за предлаганите ценни книжа, съдържащи основните специфични за дейността на Дружеството и предлаганите облигации рискове. Всички рискове са описани подробно в настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА | 7 |
| 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ (ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА)..... | 8 |
| 3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ | 12 |
| 3.1. Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането | 12 |
| 3.2. Обосновка на предлагането и използването на постъпленията | 12 |
| 4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ..... | 14 |
| 4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търговия, включително Международния номер за идентификация на ценни книжа - ISIN (International Security Identification Number)..... | 14 |
| 4.2. Законодателство, по което са създадени ценните книжа | 14 |
| 4.3. Индикация дали ценните книжа са под формата на поименни ценни книжа или под формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма. Наименование и адрес на субекта, отговарящ за воденето на архивите. | 15 |
| 4.4. Обща сума на ценните книжа, които се предлагат публично/допускат до търговия | 15 |
| 4.5. Валута на емитираните ценни книжа..... | 15 |
| 4.6. Съответният ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност на емитента, включително, когато е приложимо, информация относно нивото на подчиненост на ценните книжа и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС..... | 15 |
| 4.7. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права..... | 16 |
| 4.8. Информация за лихвените плащания | 19 |
| 4.8.1. Обща информация за лихвените плащания..... | 19 |
| 4.8.2. Допълнителна информация, свързана с обстоятелството, че лихвеният процент на емисията облигации не е фиксиран | 21 |
| 4.9. Датата на падежа и договореностите за амортизацията на заема, включително процедурите за погасяване..... | 23 |
| 4.10. Информация за доходността. Метода, по който се изчислява доходността. | 24 |
| 4.11. Как са представени притежателите на недялови ценни книжа, включително като се посочи организацията, представляваща инвеститорите, и разпоредбите, уреждащи това представителство. Посочва се уебсайтът, осигуряващ свободен достъп до договорите, отнасящи се до тези форми на представителство. | 24 |
| 4.12. Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са били или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа | 28 |
| 4.13. Дата на емитиране..... | 28 |
| 4.14. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърлимостта на ценните книжа | 28 |
| 4.15. Предупреждение, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход..... | 30 |

| | | |
|--------|--|-------------------------------------|
| 4.16. | Идентификационните данни и данните за контакт на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия..... | 33 |
| 5. | РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА | 33 |
| 5.1. | Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането | 33 |
| 5.1.1. | Условия, на които подлежи предлагането | 33 |
| 5.1.2. | Период, включително всякакви възможни изменения, по време на който е открито предлагането, и описание на процедурата за подаване на заявление..... | 33 |
| 5.1.3. | Описание на възможностите за намаляване на записванията и начина за възстановяване на надплатените от заявителите суми..... | 34 |
| 5.1.4. | Подробна информация за минималната и/или максималната сума, посочена в заявлението (изразена като брой ценни книжа или като съвкупна сума на инвестицията) | 34 |
| 5.1.5. | Метод и срокове за заплащане и за доставка на ценните книжа | 34 |
| 5.1.6. | Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публикувани резултатите от предлагането | 35 |
| 5.1.7. | Процедурата за упражняването на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третиране на неупражнените права на записване | 35 |
| 5.2. | План на разпространение и разпределение | 35 |
| 5.2.1. | Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа | 35 |
| 5.2.2. | Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа и информация за това дали търгуването може да започне преди уведомяването | 35 |
| 5.3. | Цена..... | 35 |
| 5.3.1. | Очакваната цена, на която ще бъдат предлагани ценните книжа или метода за определянето на цената и процедурата за нейното оповестяване. Сума на всякакви разходи и данъци, които се начисляват на лицата, записали или закупили ценните книжа | 35 |
| 5.4. | Пласиране и поемане | 35 |
| 5.4.1. | Името и адреса на лицата, които пласират емисията в държавите, в които се извършва предлагането | Error! Bookmark not defined. |
| 5.4.2. | Името и адреса на платежните агенти и депозитарите във всяка държава..... | 36 |
| 5.4.3. | Името и адреса на лицата, съгласили се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, и името и адреса на лицата, съгласили се да пласират емисията без твърд ангажимент или при споразумения за „оптимално“ пласиране. Посочват се съществените характеристики на споразуменията, включително квотите. Когато не е поета цялата емисия, се посочва частта, която не е поета. Посочва се общият размер на комисионата за поемането и комисионата за пласирането.. | 36 |
| 5.4.4. | Кога е било или ще бъде постигнато споразумение за поемане | 36 |
| 6. | ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО | 36 |
| 6.1. | Информация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на заявление за допускане до търговия с оглед на тяхното разпространение на регулиран пазар, на други пазари на трети държави, на пазар за растеж на МСП или на МСТ, като съответните пазари се посочват..... | 36 |
| 6.2. | Всички регулирани пазари, пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или МСТ, на които, доколкото е известно на емитента, вече се търгуват ценни книжа от същия клас, който се или ще се предлага публично или допуска до търговия | 37 |

| | | |
|---------|---|----|
| 6.3. | При допускане до търговия на регулиран пазар, името и адресът на лицата, поели твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичния пазар, като предоставят ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“, както и описание на основните условия на техния ангажимент | 37 |
| 6.4. | Емисионната цена на ценните книжа | 37 |
| 7. | ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ..... | 37 |
| 7.1. | Ако в документа за ценни книжа са посочени консултанти във връзка с дадена емисия — декларация за това в какво качество са действали..... | 37 |
| 7.2. | Индикация за друга информация в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад | 38 |
| 7.3. | Кредитните рейтинги на ценните книжа, определени по искане или със сътрудничество на емитента..... | 37 |
| 8. | ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА..... | 38 |
| 8.1. | Същност на гаранцията..... | 38 |
| 8.2. | Обхват на гаранцията | 38 |
| 8.3. | Оповестявана информация относно гарантиращото лице | 42 |
| 8.3.1. | Отговорни лица..... | 42 |
| 8.3.2. | Законови определени одитори | 42 |
| 8.3.3. | Рискови фактори | 43 |
| 8.3.4. | Информация за Застрахователя | 47 |
| 8.3.5. | Преглед на стопанската дейност | 49 |
| 8.3.6. | Организационна структура | 50 |
| 8.3.7. | Информация за тенденциите | 51 |
| 8.3.8. | Прогнозни печалби..... | 51 |
| 8.3.9. | Административни, управителни и надзорни органи | 51 |
| 8.3.10. | Мажоритарни акционери..... | 54 |
| 8.3.11. | Финансова информация за активите и пасивите, финансовото състояние, печалбите и загубите на Гаранта | 55 |
| 8.3.12. | Допълнителна информация за Гаранта | 58 |
| 8.4. | Налични документи | 58 |

Някои от понятията, използвани в Проспекта, са дефинирани при първата им употреба. Други термини, използвани по-често в Проспекта, включително някои термини с главни букви, са определени по-долу:

„АБВ Инвестиции“ ЕООД – Упълномощен инвестиционен посредник и Агент по листването

БФБ или Борсата – „Българска фондова борса“ АД

ДЕС – Дипломиран експерт-счетоводител

Довереник – Довереника на облигационерите - инвестиционен посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД

Дружеството или Емитента – „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД

ЕС – Европейски съюз

Застраховател или Гарант – „ЗД Евроинс“ АД

ЗДДФЛ – Закон за данъците върху доходите на физическите лица

ЗКПО – Закон за корпоративното подоходно облагане

ЗКФН – Закон за Комисията за финансов надзор

ЗМПЗФИ – Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти

ИДЕС – Институт на дипломираните експерт-счетоводители

КИП – Капиталово изискване за платежоспособност

КФН или Комисията – Комисия за финансов надзор

МВФ – Международен валутен фонд

МКИ – Минимално капиталово изискване

МСС – Международни счетоводни стандарти

МСФО – Международни стандарти за финансова отчетност

НСИ – Национален статистически институт

НСС – Национални счетоводни стандарти

ОСА – Общото събрание на акционерите

ОСО – Общото събрание на облигационерите

СД – Съвет на директорите

ТЗ – Търговски закон

ТРРЮЛНЦ – Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписвания

ЦД – „Централен депозитар“ АД

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Лица, отговарящи за информацията в Документа за ценните книжа, и одобрение от компетентния орган

Емитентът и упълномощеният инвестиционен посредник поемат отговорност за съдържанието на документа за предлаганите ценни книжа, като последният е приет с решение на Съвета на директорите на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД. С подписа си на последната страница от Документа, представляващият „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД, Иван Янев, съответно Управителите на „АБВ Инвестиции“ ЕООД – д-р Явор Русинов и Иво Петров, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник и Агент по листването, и представляващите на „ЗД Евроинс“ АД – Румяна Бетова, Йоанна Цонева и Димитър Димитров, в качеството му на Гарант по облигационната емисия, декларират, че при изготвянето на документа е положена необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им и че доколкото им е известно, информацията в Документа за ценните книжа съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важността ѝ, и коректно представя съществените аспекти от икономическото, финансовото и правно състояние на Дружеството, както и правата по облигациите.

С подписите си върху Декларацията по чл. 89д, ал. 6, във връзка ал. 3 от ЗППЦК, членовете на Съвета на директорите на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД:

- **Иван Илиев Янев** – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- **Гергана Крумова Атанасова** – Председател и член на Съвета на директорите;
- **Даниел Стефанов Александров** – Независим член на Съвета на директорите,

отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа.

Теодора Руменова Мутафчийска, съставител на годишния одитиран финансов отчет към 31.12.2024 г., в качеството си на управител на „Тега Консулт“ ЕООД, ЕИК 204374225, със седалище и адрес на управление гр. София, п. к. 1618, р-н Витоша, ул. „Проф. Велизар Велков“ № 16, в качеството си на лица по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството отговарят солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Снежана Александрова Башева, регистриран одитор, с регистрационен номер № 0507 в регистъра при Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС), с адрес за кореспонденция: гр. София, п. к. 1421, ул. „Солунска“ № 20, в качеството си на лице, отговорно за одита на годишния финансов отчет към 31.12.2024 г. от името на одиторско дружество „Бул Одит“ ООД, ЕИК 121448965, с регистрационен номер № 023 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, със седалище и адрес на управление: гр. София, п. к. 1000, р-н Студентски, ж. к. Младост, ул. „Академик Николай Стоянов“ № 13А, ет. 3, ап. 2, 3, представлявано от управителите Стоян Димитров Стоянов и Николина Красиминова Николова, поотделно, отговаря солидарно с предходно посочените лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Упълномощен инвестиционен посредник е **„АБВ Инвестиции“ ЕООД**, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, р-н „Одесос“, бул. „Княз Борис І“ № 7, ет. 2, представляван от управителите д-р Явор Русинов и Иво Петров. Представляващите „АБВ Инвестиции“ ЕООД, в качеството му на упълномощен Инвестиционен посредник и Агент по листването, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за ценните книжа.

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, п. к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43, представлявано от Изпълнителния директор, Румяна Гешева Бетова, Председателя на Съвета на директорите, Йоанна Цветанова Цонева и Прокуриста, Димитър Стоянов Димитров, е лице, гарантиращо ценните книжа чрез сключена Застрахователна полица между Емитента, „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД, като Застраховащ, и „ЗД Евроинс“ АД като Застраховател, в полза на облигационерите от емисията като Застрахован. „ЗД Евроинс“ АД, чрез представляващите дружеството – Румяна Гешева Бетова, Йоанна Цветанова Цонева и Димитър Стоянов Димитров, отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Всички посочени по-горе, отговорни за съдържанието на Документа за ценните книжа лица, декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това, информацията в Проспекта, съответно в определените части от него, за които те отговарят, е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Доклади от експерти

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са използвани изявления и доклади (включително по искане на Емитента) от експерти.

Информация от трета страна

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

- Асоциация на българските застрахователи (www.abz.bg);
- Българска фондова борса АД (www.bse-sofia.bg);
- Комисия за финансов надзор (www.fsc.bg);
- Агенция по вписванията (www.registryagency.bg);
- „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД (www.bcra-bg.com).

Одобрение от компетентния орган

а) Проспектът е одобрен от Комисията за финансов надзор, която е компетентният орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, с Решение **<номер/дата>**;

б) Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Проспект единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност;

в) това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Проспект;

г) инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ (ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА)

Риск от неплащане или частично забавено плащане на задълженията на Емитента по главницата и/или лихвите по емисията

Способността на Дружеството да изплаща главницата и лихвите по Облигациите е в зависимост от бъдещите резултати от дейността, които, от своя страна, зависят от редица фактори. Ако Дружеството не разполага с необходимите парични средства за извършване на дължимите към облигационерите плащания, то ще следва да осигури за целта външно финансиране. Дружеството може да не успее да осигури такова финансиране или дори да успее, то да бъде предоставено при много неизгодни условия. Всичко това може да има негативно отражение върху бизнеса на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ

ИНВЕСТМЪНТ“ АД, резултатите от дейността му и финансовото му състояние. В такива случаи, плащанията към облигационерите могат да бъдат съществено забавени, а при наличието на определени обстоятелства, дори да не бъдат извършени.

Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори

Облигациите са сложни финансови инструменти. Опитните професионални инвеститори по принцип не закупуват подобни финансови инструменти като единствена инвестиция, а само като начин да намалят риска или да увеличат печалбата с обмислено, преценено и подходящо поемане на риск в контекста на цялостните им портфейли.

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

Всеки потенциален инвеститор в облигациите следва внимателно да прецени доколко е подходяща тази инвестиция в светлината на неговия собствен случай, той не би следвало да разчита единствено на Емитента, на Агента по листването или на съответни свързани с тях лица, по отношение на коментираните в настоящия раздел на Проспекта аспекти на инвестирането в Облигации. . 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.

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

Инвеститорите трябва да са наясно, че включването на шестмесечният EURIBOR като компонент при определянето на шестмесечните лихвени плащания на издадените от „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД шестгодишни облигации води до променливост и динамичност при формиране на всяко едно от лихвените плащания в погасителния план на заема. Първото лихвено плащане по погасителния план на настоящия облигационен заем е определено със стойност на шестмесечният EURIBOR към 26.11.2024 г., който е бил в размер на 2.676%. При промяна на курса на лихвената политика на Европейската централна банка в посока „затягане“, имащо за цел справяне с повишена инфлация, този компонент би се повишил и съответно ще се повиши и цената на използвания заемен ресурс, което от своя страна би натоварило Емитента с осигуряването на допълнителни, извън планираните свободни парични потоци, за да покрие необходимите суми за лихвени плащания, калкулирани с по-високото ниво на EURIBOR. Инвеститорите трябва да са наясно, че при подобен развой на повишаващи се стойности на EURIBOR биха получили по-висока лихвена доходност от облигацията, но не по-висока от размера на предварително определения максимум, който е 5.50% на годишна база.

В противоположна ситуация от спад в лихвените нива, определени от EURIBOR, Дружеството текущо ще заплаща по-ниски лихвени стойности. В случай, че спадът се задълбочи, инвеститорите трябва да са

наясно, че при подобен развой на намаляващи стойности на EURIBOR биха получили по-ниска лихвена доходност от облигацията, но не по-ниска от размера на предварително определения минимум, който е 4.50% на годишна база.

Риск от неизпълнение на застрахователния договор от страна на Гаранта

Обезпечението по настоящата емисия облигации е застраховка чрез сключен със „Застрахователно дружество Евроинс“ АД застрахователен договор „Облигационен заем“. Този риск се свързва с възможността Застрахователят да откаже изплащане на дължимата по застраховката сума. При евентуално настъпване на такъв риск Емитентът завежда иск съгласно приложимото право и споровете между страните се предявяват пред съда в седалището на Застрахователя. Възможните причини, поради които Гарантът може да изпадне в невъзможност да изпълни задълженията си по пазарната сума, са финансови затруднения, несъстоятелност и др. като природни бедствия, граждански бунтове, терористични актове, военни действия и други мащабни неочаквани събития, което от своя страна може да предизвика необходимост от едновременно изплащане на щети по застрахователните продукти на множество клиенти.

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че по тази застраховка застрахователят поема безусловно задължение за целия срок на застрахователния договор.

Рискови фактори, отнасящи се за лицето, гарантиращо ценните книжа са разгледани в т. 8.3.3. от настоящия Документ.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Все още има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа (въпреки прилагането на европейските директиви в тази област) и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на облигациите.

Ликвидността на облигациите може да е силно ограничена

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

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 Емитентът и др.), 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 не присъствали на Общото събрание са обвързани от валидно взетото решение на Общото събрание на облигационерите.

Лихвен (ценови) риск

Съществува риск от неблагоприятна промяна на цената на облигацията, която се дължи на промяна на преобладаващите пазарни лихвени проценти на подобни финансови инструменти, особено при възможни резки движения на EURIBOR краткосрочен период, поради това, че „приравняването“ към текущите пазарните нива на пазарната компонента в лихвения процент на облигационния заем се извършва веднъж на шест месеца и я фиксира за следващия полугодишен период, а не ежедневно.

Към датата на настоящия Проспект, лихвите в Еврозоната достигнаха най-високите си нива през последните години, което увеличи доходността по кредитите и дълговите ценни книжа. Това е процес, който облагодетелства инвеститорите, но не и длъжниците, които следва да заплащат по-висок размер на задълженията си. Обратно, инвеститорите в облигационни емисии с фиксиран лихвен процент са изложени на риск, свързан с покачване на лихвите в глобален мащаб, в т. ч. от покачване на пазарните лихвени нива, при което да се окаже, че те притежават облигации с по-нисък лихвен процент от преобладаващия пазарен лихвен процент към дадения момент.

Реинвестиционен риск

Рискът при реинвестиране е рискът от влагане на сумите, получавани при купонните и главничните плащания по време на периода на държане на облигацията, при доходност, различна 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 първоначалната доходност до падежа. Освен това, реинвестиционен риск би могъл да възникне и при потенциално предсрочно погасяване на задълженията по облигационния заем по инициатива на Емитента (каквато възможност е предвидена, съгласно условията, при които е записана настоящата емисия), както и в случай, че настоящият облигационен заем стане предсрочно изискуем (в резултат на настъпването на определени събития). При такива обстоятелства, съществува вероятност инвеститорите да не успеят да изпълнят напълно инвестиционните си намерения – тъй като предсрочно получените лихви и главници могат бъдат реинвестирани при по-неизгодни пазарни условия (включително в период на по-ниски лихвени проценти).

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Умерената степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността. 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.

Валутен риск

Настоящата емисия облигации е деноминирана в лева. 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 лева спрямо съответната валута.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането

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

3.2. Обосновка на предлагането и използването на постъпленията

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

При емитирането на корпоративните облигации на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД бяха и ще бъдат извършени разходи свързани с емитирането, които са посочени по-долу в таблица. Очаква се във връзка с процедурата по регистриране на книжата за търговия на регулиран пазар да бъдат направени допълнителни разходи, посочени по-долу в таблица:

| Разходи | Стойност /в лева/ |
|--|--------------------------|
| Такса за регистрация на ISIN, CFI и FISN код на емисията в ЦД | 297.00 лв. |
| Такса за регистрация на емисията в ЦД | 1 988.80 лв. |
| Такса за вписване в Търговския регистър на сключения облигационен заем и покана за първо ОСО | 40.00 лв. |
| Възнаграждение на ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД за организиране на частното предлагане на облигациите и изготвяне на Проспект | 15 000.00 лв. |
| Общо | 17 325.80 лв. |

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

| Разходи | Стойност /в лева/ |
|--|--------------------------|
| Такса за одобрение на Проспект съгласно тарифата на КФН | 5 000.00 лв. |
| Такса за допускане до търговия на Сегмент за облигации на БФБ* | 1 200.00 лв. |
| Общо | 6 200.00 лв. |

* Разходи, които ще бъдат заплатени от Емитента след одобрение на Проспекта.

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

Общата стойност на разходите свързани с частното предлагане и тези, свързани с допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на настоящата емисия облигации се очаква да бъде **23 525.80 лв.** При емитирани 10 000 облигации, разходите се равняват на **2.353 лв. на облигация**. Разходите отнесени към общия размер на облигационния заем от 10 млн. лева представляват **0.235%**. Част от горепосочените разходи вече са заплатени, като всички разходи по издаването на емисията и по обезпечението са извършени със средства на емитента и не са обект на облигационния заем.

Дружеството е емитирало облигационния заем съгласно решение на СД от 26.11.2024 г. Предназначенията на настоящата облигационна емисия са да бъдат използвани по предмета на дейност на дружеството за инвестиции в придобиване на участия в дружества, включително инвестиращи в недвижими имоти; инвестиции в диверсифициран портфейл финансови инструменти; покупка на вземания; погасяване на задължения, включително във връзка с емитирането на облигационния заем.

Към датата на настоящия Проспект, набраните средства от облигационната емисия в размер на 10 000 хил. лв. са използвани за придобиването на финансови инструменти на български емитенти за формирането диверсифициран портфейл. Инвестицията обхваща:

- Инвестиция от 2 000 хил. лева, при умерено ниво на риск, в обикновени, поименни, безналични, корпоративни, лихвоносни, необезпечени и неконвертируеми облигации. Годишната лихвена доходност е плаваща лихва равна на сумата от годишния (12-месечния) EUROBOR + надбавка от 2% (200 базисни пункта), но общо не по-малко от 5% и не повече от 6% годишно;
 - Инвестиция в размер на 517 хил. лева в Алтернативен Инвестиционен Фонд (АИФ), чрез придобиване на 500 бр. привилегировани акции, с предмет на дейност: инвестиране на средства, които са набрани от повече от едно лице, в съответствие с инвестиционната стратегия на алтернативният инвестиционен фонд и в полза на тези лица, като набраните средства се инвестират и доходността се реализира на принципа на разпределение на риска и доходността между инвеститорите единствено според дела на извършените от тях инвестиции, без формиране на инвестиционни портфейли на отделните инвеститори. Съобразно инвестиционната си стратегия АИФ инвестира във финансови инструменти, както и в недвижими имоти и/или други активи, издадени от публично търгувани или непублични компании с цел получаване на доходност при високо ниво на риск. Фондът е подходящ само за професионални инвеститори; ;
 - Инвестиция в размер на 7 483 хил. лева в дялови инструменти на договорни фондове, както следва:
 - ✓ Сума в размер на 2 553 хил. лева за покупката на 2 421 856 дяла по 1,03 лева и придобиване на 56 000 дяла по 1,06 лева от Договорен фонд, като основната инвестиционна цел на фонда е да осигури на инвеститорите: нарастване стойността на инвестициите в дялове на фонда посредством реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск в дългосрочен план и осигуряване ликвидност на инвестициите в дялове на фонда;
 - ✓ Сума в размер на 2 600 хил. лева за придобиване на 2 491 853,56 дяла по 1,04 лева от Договорен фонд, като основната инвестиционна цел на фонда е да осигури на инвеститорите: нарастване стойността на инвестициите в дялове на фонда посредством реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск в дългосрочен план и осигуряване ликвидност на инвестициите в дялове на фонда;
 - ✓ Сума в размер на 43 хил. лева за придобиване на 4 650 дяла по 9,22 лева от Договорен фонд с основни инвестиционни цели нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен лихвен и капиталов доход при поемане на умерен риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове;
 - ✓ Сума в размер на 1 800 хил. лева за придобиване на 176 400 дяла по 10,20 лева от Договорен фонд с основни инвестиционни цели свързани с нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен лихвен и капиталов доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове;
- Сума в размер на 505 хил. лева за придобиване на 433 500 дяла по 1,1645 лева от Договорен фонд с основна инвестиционна цел осигуряването на дългосрочен ръст на стойността на неговите инвестиции, както и нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.

Сумата надхвърля средствата от облигационната емисия, тъй като са вложени и собствени средства на Дружеството;

Ръководството на Емитента е взело решение за инвестиране на средствата от настоящата облигационна емисия в диверсифициран портфейл – с цел получаване на лихвена и капиталова доходност, която допълнително да подобри финансовите показатели на Дружеството и да увеличи капитализацията му.

Мениджмънта на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД е наясно със задълженията, които възникват с емитирането на настоящият облигационен заем – очакванията са погасяването на задълженията по облигацията да е за сметка на реализираната печалба. Извършените инвестиции в ликвидни активи дават възможност за своевременното покриване на задълженията по облигационната емисия и избягването на евентуални ликвидни проблеми.

4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ

4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търговия, включително Международния номер за идентификация на ценни книжа - ISIN (International Security Identification Number)

Съгласно съобщение за сключен облигационен заем, публикуван в ТР с номер 20241205104545 емитираните облигации са безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, лихвоносни, обезпечени. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

Емисията облигации е с ISIN код BG2100053243.

4.2. Законодателство, по което са създадени ценните книжа

Всички права и задължения, свързани с настоящата емисия корпоративни облигации, се уреждат съгласно приложимото българско законодателство. Облигациите от настоящата емисия няма да бъдат предмет на международно предлагане.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар и последващата търговия с тях, се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Търговски закон;
- Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/979 на ЕК от 14.03.2019 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/ 1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценните книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;
- Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 на ЕК от 14.03.2019 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/ 1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕС) № 809/2004 на Комисията;
- Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14.06.2017 г. относно проспекта, който следва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа на регулиран пазар и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;

- Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на КФН за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар;
- Наредба № 8 от 03.09.2020 г. за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа;
- Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Валутен закон;
- Правилник за дейността на „Българска фондова борса“ АД;
- Правилник на „Централен Депозитар“ АД.

4.3. Индикация дали ценните книжа са под формата на поименни ценни книжа или под формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма. Наименование и адрес на субекта, отговарящ за воденето на архивите.

Облигациите от настоящата емисия са поименни и безналични. Воденето на книгата на облигационерите се извършва от „Централен депозитар“ АД, ЕИК 121142712. Седалище и адрес на управление на „Централен депозитар“ АД: гр. София, п.к. 1301, район Триадница, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. Електронна поща: info@cstd-bg.bg. Интернет страница: www.cstd-bg.bg.

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

С настоящия Документ за ценните книжа се иска допускане до търговия на 10 000 броя безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, лихвоносни, обезпечени облигации, издадени от Емитента при условията на частно предлагане. Общата номинална стойност на емисията е 10 000 000 (десет милиона) лева.

4.5. Валута на емитираните ценни книжа

Емисията облигации на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД е деноминирана в лева.

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

При неплатежеспособност или при ликвидация на Емитента облигационерите се удовлетворят с преимущество пред неговите акционери. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял. Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на Дружеството, така че да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите.

Ако длъжникът-емитент не разполага с достатъчно имущество спрямо него следва да бъде открито производство по несъстоятелност. Производство по несъстоятелност се открива, в случай, че Емитентът изпадне в неплатежеспособност. При обявяване на Емитента в несъстоятелност съответният синдик изготвя сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите с вземания по чл. 722, ал. 1 от ТЗ съобразно реда, привилегиите и обезпеченията.

Когато паричните средства са недостатъчни, за да се удовлетворят изцяло вземанията по т. 3 – 12 от чл. 722, ал. 1 от ТЗ, те се разпределят между кредиторите от реда по съразмерност.

Не се предвижда подреждане по ниво на субординираност.

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

Емисията е обезпечена по реда на ЗППЦК и в случай на неизпълнение на задълженията на Емитента, сумата по лихви и/или главнични плащания ще бъде покрита от Гаранта по емисията.

4.7. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права

Облигациите на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД са свободно прехвърляеми. Съгласно разпоредбите на Наредба № 38, ИП няма право да изпълни нареждане за продажба на финансови активи, ако е декларирано или ако се установи, че те не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Затова, притежателите на облигации, върху които има учреден залог или е наложен запор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продадат, докато тази пречка не отпадне.

Всички облигации са от един клас и осигуряват еднакви права на притежателите си. Основните права на облигационерите са:

- вземания за главница, представляваща номиналната стойност на притежаваните облигации;
- вземания за лихви по притежаваните облигации;
- право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите (всяка облигация дава право на един глас).
- 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 от 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.

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 Довереника.

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.

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.

Съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.

Емитентът е сключил договор с инвестиционен посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“. Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ от 29.11.2024 г. е достъпен за преглед от обществеността на адреса на управление на Емитента – гр. София, п. к. 1000, р-н Възраждане, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 19, ет. 1, ап. 5 и на адреса на управление на Довереника на облигационерите и Упълномощен инвестиционен посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД – гр. Варна, п. к. 9000, бул. „Княз Борис I“ № 7, ет. 2. ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД не е свързано лице с Емитента по смисъла на § 1 от Допълнителните разпоредби на Търговския закон. Изборът на довереник на облигационерите е потвърден на първото ОСО, проведено на 19.12.2024 г., в офиса на Дружеството в гр. София, п. к. 1000, р-н Възраждане, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 19, ет. 1, ап. 5. След одобрението на Проспекта, Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ ще бъде публикуван на интернет страницата на Емитента на адрес: www.obinvestment.eu, както и на интернет страницата на Довереника на облигационерите и Упълномощен инвестиционен посредник, „АБВ Инвестиции“ ЕООД, на адрес: www.abvinvest.eu.

В предложението за записване на облигации са посочени условия, които Емитента се задължава да спазва, като ги изчислява на 3 месечен период, до изплащането на емисията Облигации:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 97%;
- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви. Коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви. Стойността на печалбата и стойността на разходите за лихви по предходното изречение се определят за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Емитента. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението - Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05;
- Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.50.

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

Ако наруши 2 или повече от 2 от определените финансови съотношения, Емитентът ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията.

В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен да свика ново Общо събрание на облигационерите, на което да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Довереника на облигационерите и в съответствие с направените забележки/препоръки от облигационерите на Общото събрание, на което предложената програма е била отхвърлена.

Съобразно условията, при които е издаден настоящия облигационен заем, нарушаването на две или повече от финансовите съотношения не е основание за предсрочна изискуемост на емисията.

Информация за изчисляването на посочените коефициенти се извлича от индивидуалните финансови отчети на Дружеството.

Съгласно данните от последния одитиран финансов отчет към 31.12.2024 г. стойностите на финансовите съотношения, които Емитента се е задължил да спазва при издаване на настоящата емисия облигации са, както следва:

- Съотношение Пасиви/Активи: 49.75% (при изискване да бъде не по-високо от 97%). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: общо пасиви 18 162 хил. лв. и общо активи 36 505 хил. лв.
- Покритие на разходите за лихви: 1.69 (при изискване да бъде не по-ниско от 1.05). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: оперативна печалба е в размер на 235 хил. лв., и разходи за лихви за последните 12 месеца в размер на 340 хил. лв.
- Текуща ликвидност: 218.51 (при изискване да бъде не по-ниско от 0.50). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: текущи активи 34 306 хил. лв. и текущи пасиви 157 хил. лв.

Към 31 декември 2024 г. Емитентът спазва и трите финансови съотношения.

Датата на падежа на емисията е 29.11.2030 г. Плащането на главницата е на осем вноски, като последната съвпада с падежа на емисията. В случай, че датата на някое от главничните плащания съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Дружеството предвижда следните условия за извършване на промени в параметрите на облигационния заем:

Параметри, подлежащи на промяна:

С оглед защита интересите на облигационерите, допустими са промени в следните условия /параметри/ на емисията - датите на лихвените и главничните плащания, лихвения процент, размера на главничните плащания, обезпечението, други параметри на емисията.

Предпоставки и условия за извършване на промени:

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

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

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

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

Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение:

Съветът на директорите на Дружеството има право да инициира промени в условията по емисията, като свика Общо събрание на облигационерите.

Инициране на промени в условията по емисията може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията. 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 Общото събрание на облигационерите.

Следователно промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на ОС на облигационерите от настоящата емисия при спазване на правилата за кворум и мнозинство, съгласно разпоредбата на чл. 214, ал. 5 от ТЗ и при спазване на изискванията на чл. 100б, ал. 4 от ЗППЦК. Всяко решение за промяна в параметрите на емисията облигации следва да бъде взето от Общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от 2/3 (две трети) от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от 3/4 (три четвърти) от представените облигации.

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.

4.8. Информация за лихвените плащания

4.8.1. Обща информация за лихвените плащания

а) Номиналният лихвен процент

Лихвата по настоящата емисия облигации е плаваща. Тя се определя като плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 2.00% (200 базисни точки), но общо не по-малко от 4.50% и не повече от 5.50% годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year).

Определянето на лихвения процент за всеки шестмесечен период се определя по формулата:

Лихвен процент = 6-месечен EURIBOR + 2.00%

В случаите, в които така определеният лихвен процент е по-нисък от 4.50%, то

Лихвен процент за шестмесечния период = 4.50%

В случаите, в които така определеният лихвен процент е по-висок от 5.50%, то

Лихвен процент за шестмесечния период = 5.50%

Изчисление на лихвата за първия шестмесечен период:

*За първият шестмесечен период с падеж 29.05.2025 г. бе изчислена лихва в размер от **4.676%** (четири цяло шестстотин седемдесет и шест хилядни процента) проста годишна лихва. Изчислена е съгласно посочената в предходния абзац методика:*

1. Към стойността на 6-месечния EURIBOR към третия работен ден преди датата на издаване на облигацията (26.11.2024 г.), която е в размер на 2.676% прибавяме фиксираната надбавка от 2.00% и се получава лихва 4.676% на годишна база;
2. Получената в т. 1 лихвена стойност в размер на 4.676% е по-висока от минимално допустимата от 4.50% и по-ниска от максимално допустимата от 5.50%, затова същата се приема за действаща.

Така получената лихва се фиксира за проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации за първия шестмесечен период (до 29.05.2025 г.), след което модела на изчисление се повтаря отново за следващото лихвено плащане.

Заложеният минимум гарантира, че инвеститорите не биха получили по-ниска годишна лихва от 4.50%, но и не по-висока от 5.50%. Така изчисленото погашение на първото лихвено плащане към 29.05.2025 г. за текущата облигационна емисия от 10 000 облигации с номинал от 1 000 лева всяка е в размер на 231 878.36 лева, закръглено до втория знак от десетичната запетая.

б) Разпоредби, свързани с дължими лихви

Облигационният заем е за срок от 6 (шест) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Изчисляването на доходността от лихвата на текущата облигационна емисия за всеки от шестмесечните периоди става на базата на следната формула:

$$\text{КД} = (\text{НС} \times \text{ЛП} \times \text{РД}) / \text{РДг}$$

където:

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

НС – номинална стойност на една облигация;

ЛП – определеният лихвен процент на годишна база;

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

РДг – реален брой дни в годината.

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

Първото лихвено плащане е дължимо след 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем (29.05.2025 г.). Всяко следващо лихвено плащане ще се извършва при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното. В случай, че датата на лихвеното плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден.

г) Датите на лихвените плащания са:

както следва: 29.05.2025 г., 29.11.2025 г., 29.05.2026 г., 29.11.2026 г., 29.05.2027 г., 29.11.2027 г., 29.05.2028 г., 29.11.2028 г., 29.05.2029 г., 29.11.2029 г., 29.05.2030 г., 29.11.2030 г.

Датите на главничните плащания са:

както следва: 29.05.2027 г., 29.11.2027 г., 29.05.2028 г., 29.11.2028 г., 29.05.2029 г., 29.11.2029 г., 29.05.2030 г., 29.11.2030 г.

В случай, че дата за плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Реалната доходност, която биха реализирали потенциалните инвеститори в облигациите обикновено ще се различава от номиналния доход, изразен в лихвения купон, и ще зависи от редица фактори, в т.ч. цената на придобиване на облигациите, периода на държане на облигациите от конкретния инвеститор и други. Право да получат главнични и лихвени плащания имат облигационерите, вписани в

книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно лихвено/главнично плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията. Плащането на лихвите, съответно главничните плащания по облигационния заем ще се извършват чрез банков превод в полза на всеки облигационер. Плащането ще се извършва чрез „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен договор.

Датата на последно лихвено плащане и падежа на емисията е 29.11.2030 г.

Лихвени плащания по облигационната емисия

| № лихвено плащане | Дата на издаване | Дата на лихвеното плащане | Лихвен процент | Реален брой дни в периода | Реален брой дни в годината | Дата на фиксиране на лихвата |
|-------------------|------------------|---------------------------|---|---------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 1 | 29.11.2024 г. | 29.05.2025 г. | 4.676% | 181 | 365 | 26.11.2024 г. |
| 2 | | 29.11.2025 г. | 6M Euribor + 2.00%, min 4.50% max 5.50% | 184 | 365 | 23.05.2025 г. |
| 3 | | 29.05.2026 г. | | 181 | 365 | 26.11.2025 г. |
| 4 | | 29.11.2026 г. | | 184 | 365 | 26.05.2026 г. |
| 5 | | 29.05.2027 г. | | 181 | 365 | 25.11.2026 г. |
| 6 | | 29.11.2027 г. | | 184 | 365 | 26.05.2027 г. |
| 7 | | 29.05.2028 г. | | 182 | 366 | 24.11.2027 г. |
| 8 | | 29.11.2028 г. | | 184 | 366 | 23.05.2028 г. |
| 9 | | 29.05.2029 г. | | 181 | 365 | 24.11.2028 г. |
| 10 | | 29.11.2029 г. | | 184 | 365 | 23.05.2029 г. |
| 11 | | 29.05.2030 г. | | 181 | 365 | 26.11.2029 г. |
| 12 | | 29.11.2030 г. | | 184 | 365 | 23.05.2030 г. |

Примерни стойности на лихвени плащания по облигационната емисия:

| № на лихвените плащания | Дата на издаване | Дата на лихвеното плащане | Лихвен процент | Размер на плащането (на една облигация) | Общ размер на лихвено плащане |
|-------------------------|------------------|---------------------------|----------------|---|-------------------------------|
| 1 | 29.11.2024 г. | 29.05.2025 г. | 4.676% | 23.19 лв. | 231 878.36 лв. |
| 2 | | 29.11.2025 г. | 4.500% | 22.68 лв. | 226 849.32 лв. |
| 3 | | 29.05.2026 г. | 4.500% | 22.32 лв. | 223 150.68 лв. |
| 4 | | 29.11.2026 г. | 4.500% | 22.68 лв. | 226 849.32 лв. |
| 5 | | 29.05.2027 г. | 4.500% | 22.32 лв. | 223 150.68 лв. |
| 6 | | 29.11.2027 г. | 4.500% | 19.85 лв. | 198 493.15 лв. |
| 7 | | 29.05.2028 г. | 4.500% | 16.78 лв. | 167 827.87 лв. |
| 8 | | 29.11.2028 г. | 4.500% | 14.14 лв. | 141 393.44 лв. |
| 9 | | 29.05.2029 г. | 4.500% | 11.16 лв. | 111 575.34 лв. |
| 10 | | 29.11.2029 г. | 4.500% | 8.51 лв. | 85 068.49 лв. |
| 11 | | 29.05.2030 г. | 4.500% | 5.58 лв. | 55 787.67 лв. |
| 12 | | 29.11.2030 г. | 4.500% | 2.84 лв. | 28 356.16 лв. |

Забележка: При определяне на плащанията от 2 до 12 е взета стойността на 6-месечен EURIBOR към 04.02.2025 г. в размер на 2.475%. След прибавяне на фиксираната надбавка от 2.00%, лихвеният процент е в размер на 4.475% – който е по-нисък съгласно условията на облигационния заем. Поради тази причина е използван лихвен процент в размер на 4.50%.

д) Срок на валидност на исковите за лихвени плащания и погасяване на главницата

Съгласно чл. 111, буква „в“ от Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) с изтичане на тригодишна давност се погасяват вземанията за наем, за лихви и за други периодични плащания. За главницата се прилага общата петгодишна давност по чл. 110 от ЗЗД. Давността започва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо.

4.8.2. Допълнителна информация, свързана с обстоятелството, че лихвеният процент на емисията облигации не е фиксиран

а) декларация, посочваща вида на базовия инструмент

Съобразно предложението за частно предлагане на облигациите от настоящата емисия, лихвеният процент по нея се определя на база 6-месечен EURIBOR.

б) описание на базовия инструмент, въз основа на който се формира процентът

Euro Interbank Offered Rate или накратко EURIBOR е индикатор, използван на паричните пазари в Европейския съюз и представлява лихвеното равнище, на което най-големите банки разменят помежду си краткосрочни депозити. Бенчмарк индексът е съобразен с изискванията на Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2016 година относно индекси, използвани като бенчмаркове за целите на финансови инструменти и финансови договори или за измерване на резултатите на инвестиционни фондове, и за изменение на директиви 2008/48/ЕО и 2014/17/ЕС и на Регламент (ЕС) № 596/2014. Определя се в 11.00 ч. и се публикува след 12.00 ч. централно-европейско време (CET) за спот вальор (T+2). Администратор на EURIBOR е European Money Markets Institute (EMMI), находящ се в Брюксел, Белгия, който извършва ежегодна оценка за методологията на определяне на индекса. Информация за текущо публикуваните и исторически данни на индекса EURIBOR е достъпна на интернет страницата на агенцията (www.emmi-benchmarks.eu).

в) използваният метод за съотнасяне на процента към базовия инструмент

Стойността на 6-месечния EURIBOR за всеки шестмесечен период след първия, се взема към дата, предхождаща с 3 работни дни датата на съответното предходно лихвено/главично плащане. За първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди емитирането на облигационния заем.

г) посочва се дали информацията за миналите и бъдещите стойности на базовия инструмент и неговата променливост може да бъде получена по електронен път и дали тази информация може да бъде получена безплатно

Безплатна информация за стойностите на базовия индекс 6-месечен EURIBOR може да бъде открита на страницата на администратора на индекса EMMI (www.emmi-benchmarks.eu).

„Българска фондова борса“ АД (www.bse-sofia.bg) публикува текущо определения, вече изчислен и действащ, лихвен процент за всяка облигационна емисия, която се търгува на регулиран пазар (по партидата на всеки емитент), закръглен до третия знак след десетичната запетая в сектор „Параметри на емисията“ на ред „Текуща стойност на лихвения процент“.

д) описание на всички събития, водещи до смущения на пазара или сетълмента, които засягат базовия инструмент

Към датата на изготвяне на този Проспект няма информация за събития, водещи до смущения на пазара или сетълмента, които засягат базовия инструмент.

е) правила за извършване на корекции във връзка със събития, свързани с базовия инструмент

Емитентът не е изготвял правила за извършване на корекции във връзка със събития, свързани с базовия инструмент. В случай на извършване на корекция от страна на администратора на индекса EMMI, след узнаването за тази корекция Емитентът ще извърши съответната корекция в начисления и дължим лихвен процент и ще уведоми обществеността за това. В случай, че към датата, на която трябва да се вземе стойността на 6-месечния EURIBOR, The European Money Markets Institute (EMMI) по една или друга причина не е обявил стойност, за изчисление на лихвения процент по облигацията Емитентът ще използва последната предходна стойност, която е публикувал администратора на индекса.

ж) наименование на изчисляващото лице

Стойността на дължимото лихвено плащане за всеки шестмесечен период се определя от Емитента и се разпределя от „Централен Депозитар“ АД.

з) ако лихвеното плащане по ценната книга е обвързано с дериватен компонент, на инвеститорите се дава ясно и изчерпателно обяснение, за да могат да разберат как стойността на базовия инструмент (или инструменти) влияе върху стойността на техните инвестиции, особено във връзка с най-непосредствените рискове

Лихвеното плащане по настоящата облигационна емисия не е обвързано с дериватен компонент.

4.9. Датата на падежа и договореностите за амортизацията на заема, включително процедурите за погасяване

а) Падеж

Датата на падеж на емисията е 29.11.2030 г.

б) Подробна информация за механизмите за амортизацията на заема, включително процедури за погасяване. Описва се авансовата амортизация, ако такава е предвидена по инициатива на емитента или на притежателя, като се посочват сроковете и условията на амортизацията.

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

- облигационната емисия може да бъде предсрочно погасена по всяко време по искане на Емитента с едномесечно предизвестие, отправено от Емитента до облигационерите по цена отговаряща на номиналната стойност на облигацията. В случай на предсрочно погасяване на емисията, Емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочното погасяване. Предсрочното погасяване може да бъде пълно или частично от остатъчния номинал и следва да бъде одобрено от ОС на облигационерите;
- изрично определените в закона случаи на предсрочна изискуемост и погасяване;
- посочените в настоящия Документ за ценните книжа случаи на неизпълнение, при настъпването на които Довереника на облигационерите следва да счете настоящия облигационен заем за предсрочно изискуем;
- предвидените условия и ред за промяна в условията по емисията облигации, посочени в настоящия Документ за ценните книжа;
- предвидените условия и ред за промяна в условията по емисията облигации, посочени в точка 4.7. от информация по Приложение 14 от делегиран Регламент (ЕС) 2019/980, част от настоящия Документ за ценните книжа. Облигационният заем се амортизира, чрез частични погашения по главницата. Сумите се превеждат чрез „Централен депозитар“ АД.

Облигационният заем се амортизира, чрез частични погашения по главницата. Сумите се превеждат чрез „Централен депозитар“ АД.

Главнични плащания по облигационната емисия

| № главнично плащане | Дата на главнично плащане | Реален брой дни в периода | Реален брой дни в годината | Амортизационни плащания |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 1 | 29.05.2027 г. | 181 | 365 | 1 250 000.00 лв. |
| 2 | 29.11.2027 г. | 184 | 365 | 1 250 000.00 лв. |
| 3 | 29.05.2028 г. | 182 | 366 | 1 250 000.00 лв. |
| 4 | 29.11.2028 г. | 184 | 366 | 1 250 000.00 лв. |
| 5 | 29.05.2029 г. | 181 | 365 | 1 250 000.00 лв. |

| | | | | |
|---|---------------|-----|-----|------------------|
| 6 | 29.11.2029 г. | 184 | 365 | 1 250 000.00 лв. |
| 7 | 29.05.2030 г. | 181 | 365 | 1 250 000.00 лв. |
| 8 | 29.11.2030 г. | 184 | 365 | 1 250 000.00 лв. |

4.10. Информация за доходността. Методът, по който се изчислява доходността.

а) Информация за доходността

Лихвата по настоящата емисия облигации е плаваща. Лихвеният процент по настоящата емисия облигации се определя като сума от размера на 6-месечен EURIBOR към определена дата и надбавка от 2.00%, но не по-нисък от 4.50% и не по-висок от 5.50%.

б) Кратко описание на метода, по който се изчислява доходността по буква а)

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

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

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

където:

HPR - доходността за периода на притежаване на облигация;

P1 - цената при продажбата на облигацията;

P0 - цената на придобиване на облигацията;

$\sum CF$ - сумата от паричните потоци (лихвени и главнични) по облигацията за периода на притежаване.

4.11. Как са представени притежателите на недялови ценни книжа, включително като се посочи организацията, представляваща инвеститорите, и разпоредбите, уреждащи това представителство. Посочва се уебсайтът, осигуряващ свободен достъп до договорите, отнасящи се до тези форми на представителство.

Довереник на облигационерите

В отношенията си с Дружеството облигационерите като група се представляват от Довереник на облигационерите. При издаване на облигациите Емитентът е сключил договор с ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и е поел задължение за облигациите да бъдат прилагани съответно разпоредбите на ЗППЦК относно Довереника на облигационерите. Изборът на ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД е потвърден на първото ОСО, проведено на 19.12.2024 г.

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

Довереникът на облигационерите следва да извършва действия за защита на интересите на облигационерите в съответствие с решенията на ОС на облигационерите. Довереникът не отговаря пред облигационерите за претърпените от тях вреди, когато неговите действия или бездействия са в изпълнение на решение на ОС на облигационерите, взето с мнозинство повече от ½ от гласовете на облигационерите, записали заема.

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

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

Довереникът има право от името и за сметка на облигационерите да получава застрахователни обезщетения от Застрахователя във връзка с настъпили застрахователни събития по сключената застраховка за гарантиране изпълнението на задълженията на Емитента по емисията облигации.

Във връзка с изпълнение на функциите на Довереника, той има право:

1. на свободен достъп до икономическата, счетоводната и правна документация на Емитента, която е пряко свързана с изпълнението на задълженията му по Договора с Емитента или която има значение за извършването на анализа на финансовото състояние на Емитента или за преценка на Състоянието на Застраховката;
2. да изисква и получава всякакви документи, свързани със Застрахователния договор, включително, но не само Застрахователната полица, писменото предложение или искане до Застрахователя за сключване на застрахователен договор или писмените отговори на Емитента на поставени от Застрахователя въпроси относно обстоятелства, имащи значение за естеството и размера на риска, подписани от Емитента при сключването на Застраховката, вкл. добавъци (анекси) към Застрахователната полица и др.;
3. на достъп до книгата на Облигационерите, чиито интереси представлява;
4. да свиква общо събрание на Облигационерите по реда на чл. 214 от Търговския закон.

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

По силата на Договора с Емитента, Довереникът се задължава да извършва следните действия в защита на общия интерес на облигационерите за срока на Облигационния заем:

1. да анализира финансовите отчети на Емитента в 14-дневен срок от оповестяването им, включително да следи спазването на установените в Предложението финансови съотношения, както и да извършва оценка на въздействието на разкриваната от Емитента регулирана информация за обстоятелства, влияещи върху финансовото му състояние в 7-дневен срок от оповестяването ѝ, с оглед на способността на Емитента да изпълнява задълженията си към Облигационерите;
2. при установяване на влошаване на финансовото състояние на Емитента в срок три работни дни от изтичане на срока за извършване на анализа по т. 1 да изисква информация и доказателства за предприетите мерки, обезпечаващи изпълнението на задълженията на Емитента по облигационната емисия;
3. в срока и при условията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК да представи на регулирания пазар, където се търгуват Облигациите, и да предостави на Комисията за Финансов Надзор (КФН) доклад за изтеклия период, съдържащ информацията по чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК относно спазването на Условията на облигациите, както и информацията относно:

- а) промяна в Състоянието на Застраховката по смисъла на Договора, доколкото е бил уведомен от Емитента за тези промени по реда на чл. 3, т. 6 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ по настоящата емисия;
 - б) финансовото състояние на Емитента с оглед способността да изпълнява задълженията си към Облигационерите;
 - в) предприетите от Емитента мерки съгласно чл. 6, ал. 1, т. 2 от Договора;
 - г) извършените действия в изпълнение на задълженията му;
 - д) наличието или липсата на нормативно установените пречки, съгласно чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК, да бъде Довереник на облигационерите;
- 4. редовно да проверява наличността и Състоянието на Застраховката по смисъла на Договора, включително като изисква от Емитента информацията и документите, посочени в Договора;
 - 5. да отговаря писмено на въпроси на Облигационерите във връзка с Емисията;
 - 6. да следи за навременното извършване на дължимите плащания по облигационната емисия и в установения размер;
 - 7. в 14-дневен срок от изтичането на срока за предоставяне на отчета по чл.100е, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, ако той не е представен в срок, да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на КФН информация за това;
 - 8. Довереникът има право, когато са налице обстоятелства, въз основа на които може да се смята, че е настъпила Промяна в Състоянието на Застраховката, вкл. спадане на размера на Рисковата експозиция под Минималната стойност на Рисковата експозиция по смисъла на Договора, да поиска сключване от Емитента на допълнителна Застраховка (включително и с друго лицензирано застрахователно акционерно дружество) до достигане на Минималната стойност на рисковата експозиция или да поиска предоставяне на допълнително обезпечение за вземанията на Облигационерите по Емисията съгласно изискванията на ЗППЦК, в срок до 20 (двадесет) дни от установяването.

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

- 1. до края на работния ден, следващ деня на узнаването, да уведоми регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и КФН относно неизпълнението на Емитента;
- 2. да предприеме необходимите действия за защита на правата и интересите на облигационерите, включително:
 - а) да изиска от Емитента да предостави в срок до 20 (двадесет) дни, считано от получаване на уведомлението от Емитента за Промяна в Състоянието на Застраховката, сключване от Емитента на допълнителна Застраховка (вкл. и с друго лицензирано застрахователно акционерно дружество) до достигане на Минималната стойност на рисковата експозиция, както и допълнително обезпечение за вземанията на Облигационерите по Емисията;
 - б) да уведоми Емитента за размера на Облигационния заем, който става изискуем в случай на неизпълнение по раздел V от Договора, както и в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към Облигационерите;
 - в) да уведоми Застрахователя за очакваното застрахователно събитие, както и да предприеме действията съгласно Застрахователния договор по предявяване на претенциите на Облигационерите за застрахователно обезщетение;
 - г) да предявява искове против Емитента, да представлява Облигационерите и да защитава техните права в исковите производства, включително и/или;
 - д) да подаде молба за откриване на производство по несъстоятелност на Емитента и да представлява облигационерите и да защитава техните права в производството по несъстоятелност на Емитента;

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

3. да уведоми до края на следващия работен ден регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и КФН за предприетите действия по чл. 6, ал. 2, т. 2 от Договора.

В случай, че Довереникът установи Промяна в Състоянието на Застраховката, той се задължава да уведоми писмено Емитента за това, както и за размера на Рисковата експозиция, за която Емитентът следва да сключи допълнителна Застраховка. Емитентът се задължава да изпълни задължението си за поддържане на минималната стойност на Рисковата експозиция, включително чрез сключване на допълнителна Застраховка, в срок до 20 (двадесет) дни след получаване на уведомлението от Довереника.

Случаи на неизпълнение

Съгласно чл. 13 от Договора с Довереника, ако едно или повече от изброените по-долу събития („Случаи на неизпълнение“) настъпи, Довереникът има всички права съгласно раздел III от Договора, както и всички други права, предвидени в закона:

1. Емитентът не изпълни задължението си по чл. 3, т. 1 и сл. за сключване/анексиране и поддържане на Застраховка при условията на Договора;
2. Емитентът не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на Минималната стойност на Рисковата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на Довереника, за Промяна в Състоянието на Застраховката.
3. Емитентът не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по Емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа на съответното плащане (Просрочено плащане);
4. Настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор;
5. Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) Застрахователно обезщетение;
6. Срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон;
7. За Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация;

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ е достъпен за преглед от обществеността на адреса на управление на Емитента – гр. София, п. к. 1000, р-н Възраждане, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 19, ет. 1, ап. 5 и на адреса на управление на Довереника на облигационерите и Упълномощен инвестиционен посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД – гр. Варна, п. к. 9000, бул. „Княз Борис І“ № 7, ет. 2.

След одобрението на Проспекта, Договорът ще бъде публикуван и на интернет страницата на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД на следния адрес: www.obinvestment.eu, както и на интернет страницата на Довереника на облигационерите и Упълномощен инвестиционен посредник, „АБВ Инвестиции“ ЕООД, www.abvinvest.eu.

Представителство на облигационерите в ОС на акционерите

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

Поканата за свикване на първо ОС на облигационерите е публикувана в Търговския регистър към Агенция по вписванията под номер 20241205112328 от 05.12.2024 г. Общото събрание на облигационерите се проведе на 19.12.2024 г., като на него бяха представени 90.00% от издадените облигации. С пълно единодушие (100% от представените облигации) облигационерите приеха предложението на Емитента, ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД да бъде избран за Довереник на облигационерите.

4.12. Декларация за решенията, разрешението и одобренията, по силата на които са били или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа

Предлаганите за допускане до търговия на регулиран пазар облигации от настоящата емисия са издадени на основание чл. 204, ал. 3 от ТЗ и чл. 10“А“ от Устава на Дружеството и във връзка с решение на Съвета на директорите на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД от 26.11.2024 г.

4.13. Дата на емитиране

Датата на регистрация на облигационния заем в „Централен депозитар“ АД е 29.11.2024 г.

4.14. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа

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

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

Юридическо лице подава поръчка за покупка или продажба чрез законния си представител, който представя документ за самоличност и прилага копие от него към поръчката. Приложенията следва да бъдат заверени от законния представител на юридическото лице.

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

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

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

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

Съгласно действащите към датата на настоящия документ правила, ЦД регистрира сделката до 2 дни от сключването ѝ (Т+2), ако са налице необходимите корпоративни облигации и парични средства (при доставка срещу плащане) и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични

корпоративни облигации на Емитента, която се води от него. ЦД издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на корпоративни облигации (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на корпоративните облигации от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

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

Всякакви ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа

Съгласно Решение на СД на Емитента от 26.11.2024 г. за издаване на настоящата емисия корпоративни облигации, облигациите от тази емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателите им.

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

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

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

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

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

Съгласно чл. 63 от Наредба № 38 инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане, ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Забраната по предходния абзац по отношение на зложени финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

1. приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие зложните финансови инструменти и е налице изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;

2. залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката.

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

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

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

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

Данъчно облагане на доходите от Облигации

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

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

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

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

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

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

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на този Документ за ценните книжа. „АБВ Инвестиции“ ЕООД не носи отговорност за последващи промени в законодателството или практиката на данъчните органи при облагане на доходите от облигации.

Режимът на облагане на доходите на облигационерите се определя според действащото българско законодателство и по-специално Закона за данъците върху доходите на физическите лица („ЗДДФЛ“) и Закона за корпоративното подоходно облагане („ЗКПО“).

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

Български притежатели

Данъци, дължими от местни физически лица

Доходите на инвеститорите – физически лица се облагат по реда на ЗДДФЛ.

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 9 от ЗДДФЛ, доходите на физическите лица, произтичащи от лихви и отстъпки от корпоративни облигации, не подлежат на данъчно облагане.

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

Данъци, дължими от местни юридически лица

Доходите на облигационерите – юридически лица се облагат по реда на ЗКПО.

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

Съгласно българското законодателство, някои категории институционални инвеститори са освободени от облагане с корпоративен данък изобщо (в това число и по отношение на доходите им от лихви и отстъпки от облигации, и от разпореждане с финансови активи). Такива данъчни преференции са предвидени по отношение на колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, националните инвестиционни фондове и алтернативните инвестиционни фондове, създадени за изпълнението на финансови инструменти въз основа на финансови споразумения по смисъла на чл. 38, параграф 7 от Регламент (ЕС) № 1303/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 17 декември 2013 г. за определяне на общоприложими разпоредби за Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд, Кохезионния фонд, Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони и Европейския фонд за морско дело и рибарство и за определяне на общи разпоредби за Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд, Кохезионния фонд и Европейския фонд за морско дело и рибарство и за отмяна на Регламент (ЕО) № 1083/2006 на Съвета (ОВ, L 347/320 от 20 декември 2013 г.) по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (чл. 174 от ЗКПО), приходите на универсалните и професионалните пенсионни фондове, фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, фондовете за допълнително доброволно осигуряване за безработица и/или за професионална квалификация (чл. 160, ал. 1, чл. 253, ал.1 и чл. 310, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване).

Чуждестранни притежатели

Предупреждение! Данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход.

Данъци, дължими от чуждестранни физически и юридически лица

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

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

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

По отношение на печалбата си от място на стопанска дейност в Република България или от разпореждане с имущество на такова място на стопанска дейност, чуждестранните юридически лица подлежат на данъчно облагане на общо основание по реда, предвиден в ЗКПО като данъчнозадължени лица (начинът на определяне на облагаемата печалба, данъчните ставки, декларирането и внасянето на данъците се извършва в съответствие с действащите разпоредби на ЗКПО).

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

Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане

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

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

приложими изисквания на съответната СИДДО (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство).

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

В случай, че общият размер на лихвите или някакъв друг доход, платени от Емитента, не надхвърля 500 000 лева за една година, Чуждестранният притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на СИДДО до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред Дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на СИДДО от страна на Дружеството.

Задължения за удържане на данък

Дружеството ще удържа и внася данък при източника, в случаите предвидени в действащото данъчно законодателство, съгласно представената по-горе в настоящия раздел, информация. Когато платецът на доходите не е задължен да удържа и внася данъка, той се внася от получателя на дохода.

4.16. Идентификационните данни и данните за контакт на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия

Лицето, което ще иска допускане до търговия на регулиран пазар за ценни книжа за настоящата емисия облигации, е Емитентът, „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД, с ЕИК 200741300, и притежаващ LEI код 529900ASOGUEQWLFRT32. „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД е със седалище и адрес на управление гр. София, п. к. 1000, р-н Възраждане, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 19, ет. 1, ап. 5, тел.: +359 897 397 905, електронна поща – office@obinvestment.eu, лице за контакт – Милена Александрова

5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

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

5.1.1. Условия, на които подлежи предлагането

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

Общата номинална стойност на настоящата емисия облигации на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД е в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева, разпределени в 10 000 (десет хиляди) броя безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, лихвоносни, обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка една.

Емисията облигации е пласирана при условията на частно предлагане от Емитента чрез ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД.

Всички облигации от емисията ще се предлагат за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа не по-късно от 6 (шест) месеца от издаването на емисията облигации.

5.1.2. Период, включително всякакви възможни изменения, по време на който е открито предлагането, и описание на процедурата за подаване на заявление

Корпоративните облигации от настоящата емисия ще бъдат допуснати за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, след потвърждаване на настоящия Проспект от КФН, от дата, определена от Съвета на директорите на БФБ, след подаване на съответното заявление за допускане до търговия на регулиран пазар и одобрението му от Ръководството на борсовия оператор. Търговията с тях се преустановява 5 /пет/ работни дни преди падежа на емисията.

Вторичната търговия на Емисията корпоративни облигации ще се извършва съгласно правилниците за дейността на БФБ, ЦД, ЗППЦК, ЗПФИ, както и подзаконовите нормативни актове по прилагането им.

5.1.3. Описание на възможностите за намаляване на записванията и начина за възстановяване на надплатените от заявителите суми

Всички 10 000 броя облигации от настоящата Емисия са записани и изцяло изплатени при тяхното частно (непублично) предлагане.

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

5.1.4. Подробна информация за минималната и/или максималната сума, посочена в заявлението (изразена като брой ценни книжа или като съвкупна сума на инвестицията)

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

5.1.5. Метод и срокове за заплащане и за доставка на ценните книжа

Плащанията във връзка със сключените сделки за придобиването на ценни книжа се извършват съгласно правилата на ЦД. След окончателното придобиване на облигациите в ЦД, инвеститорът може да изиска от инвестиционния посредник, ЦД да издаде удостоверителен документ (т. нар. депозитарна разписка). Търговията с настоящата емисия облигации ще се извършва в съответствие с правилата за търговия на БФБ, както и с Правилника на ЦД. След приемане на облигациите на Дружеството за търговия на Борсата, всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде на регулиран пазар облигации от предлаганата емисия, е необходимо да сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде съответно нареждане за покупка/продажба, като попълни всички необходими документи, съобразно практиката на избрания инвестиционен посредник и изискванията на нормативната уредба. Инвестиционният посредник е длъжен да въведе поръчката на своя клиент в търговската система на БФБ. При сключване на сделка борсата и инвестиционния посредник – страни по сделката извършват необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД. ЦД приключва сетълмента по сделката в 2-дневен срок от сключването и ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства и не съществуват други пречки за това, актуализира книгата за безналични ценни книжа (облигации) на Емитента. Сделки с облигации от настоящата емисия могат да се сключват и извън регулиран пазар. Прехвърлянето на ценни книжа извън регулиран пазар се осъществява съгласно предварително сключен договор пряко между страните - договор за покупко-продажбата на книжата. В този случай, лицата по сделката, за да осъществят прехвърлянето на облигациите в ЦД, следва да представят данни и документи пред лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ като сключена извън регулирания пазар и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на облигации в случаите на дарение и наследяване. Прехвърлянето на облигациите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Плащанията по сключени сделки след приемане на облигациите за търговия на регулиран пазар ще се извършва съгласно условията

на избрания инвестиционен посредник. След приключване на сетълмента ЦД заверява клиентската подсметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху книжа от облигационната емисия на Емитента могат да бъдат заявени за издаване от ЦД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.

Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочтително закупуване.

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

Датата на допускането до търговия на регулиран пазар на настоящата емисия облигации не подлежи на публично обявяване от Емитента, но ще бъде обявена от БФБ, след вземане на съответното решение от Съвета на директорите на Борсата. Информация за сделките може да се намери в ежедневния бюлетин на БФБ.

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

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

5.2. План на разпространение и разпределение

5.2.1. Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа

Няма определен план за разпределение на ценните книжа на отделни групи потенциални инвеститори. Корпоративните облигации от настоящата емисия се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения, съгласно правилника на БФБ.

Предлагането се извършва единствено в Република България.

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

Няма предвидена подобна процедура.

5.3. Цена

5.3.1. Очакваната цена, на която ще бъдат предлагани ценните книжа или метода за определянето на цената и процедурата за нейното оповестяване. Сума на всякакви разходи и данъци, които се начисляват на лицата, записали или закупили ценните книжа

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

При търговия на ценни книжа на регулиран пазар инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния инвестиционен посредник, тарифата на БФБ и тарифата на ЦД. Емитентът не е предвидил специфични разходи, които да бъдат поети от инвеститорите.

5.4. Пласиране и поемане

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

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

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

Всички облигации от настоящата емисия са регистрирани по сметки в „Централен депозитар“ АД. Плащанията по лихвите и главницата ще се извършват чрез ЦД. „Централен депозитар“ АД е със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1301, район Триадица, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

5.4.3. Името и адреса на лицата, съгласили се да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, и името и адреса на лицата, съгласили се да пласират емисията без твърд ангажимент или при споразумения за „оптимално“ пласиране. Посочват се съществени характеристики на споразуменията, включително квотите. Когато не е поета цялата емисия, се посочва частта, която не е поета. Посочва се общият размер на комисионата за поемането и комисионата за пласирането

Нито упълномощения инвестиционен посредник, нито други субекти, са се съгласили да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, както и няма субекти, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или при условията на договореност за „полагане на максимални усилия“.

5.4.4. Кога е било или ще бъде постигнато споразумение за поемане

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

6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

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

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

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

Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да закупят облигации, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Българските инвеститори, както и чуждестранните инвеститори (доколкото това е допустимо за последните съгласно горния параграф) ще имат възможността да закупват облигации на равни начала.

След потвърждаване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар от Комисията за финансов надзор и вписване на емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, настоящата емисия ценни книжа ще бъде заявена за търговия на Сегмент на облигации на Основния пазар на БФБ. Указването на това обстоятелство не трябва създава впечатление, че допускането до търговия на ценните книжа на БФБ непременно ще бъде одобрено.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, СД на Дружеството не е взел решение за допускане до търговия на друг регулиран пазар, на пазари на трети държави, на пазар за растеж на малки и средни предприятия или на многостранна система за търговия.

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

Емитентът има допусната до търговия на регулиран пазар емисия облигации с ISIN код BG2100032239 от същия клас, която се търгува на „Българска фондова борса“ АД, Сегмент „Облигации“ под борсов код ОРВВ.

На 20.02.2024 г., с Решение № 99 - Е, Комисията за финансов надзор одобрява Проспект за първично публично предлагане на емисия в размер до 8 000 000 (осем милиона) лева, разпределени в 8 000 (осем хиляди) броя безналични, поименни, конвертируеми, свободнопрехвърляеми, лихвоносни, необезпечени облигации, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, с фиксиран годишен лихвен процент в размер на 5.00%, платим на шестмесечни периоди, с матуритет 5 (пет) години, считано от датата на издаване на емисията конвертируеми облигации, които ще бъдат издадени от „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД, съгласно решение от 07.02.2024 г. на Съвета на директорите на дружеството.

На 08.04.2024 г. Емитентът публикува резултати от публичното предлагане, съгласно които броят на записаните облигации е 7 998 (седем хиляди деветстотин деветдесет и осем). Датата на регистрацията на емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД е 04.04.2024 г., а на 25.04.2024 г., с Решение № 287 - Е, Комисията за финансов надзор вписва емисията в размер на 7 998 облигации в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Считано от 07.05.2024 г., емисията облигации с ISIN код BG2100032239 е допусната до търговия на регулирания пазар на „Българска фондова борса“ АД, Сегмент „Облигации“.

Към датата на изготвяне на проспекта емитента не предвижда друга частна или публична подписка за облигации от същия клас или друг клас или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с листването на „Българска фондова борса“ АД на настоящата емисия облигации.

6.3. При допускане до търговия на регулиран пазар, името и адресът на лицата, поели твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичния пазар, като предоставят ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“, както и описание на основните условия на техния ангажимент

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да бъдат посредници и да осигуряват ликвидност на вторичен пазар на емисията чрез котировки „купува“ и „продава“.

6.4. Емисионната цена на ценните книжа

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

7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

7.1. Ако в документа за ценни книжа са посочени консултанти във връзка с дадена емисия — декларация за това в какво качество са действали

Дружеството не е наемало консултанти във връзка с настоящата емисия облигации с изключение на упълномощения инвестиционен посредник „АБВ Инвестиции“ ЕООД, който не действа в качеството на външен консултант.

7.2. Индикация за друга информация в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад

Освен посочените финансови отчети в Проспекта няма друга одитирана или прегледана от регистрирани одитори информация, съответно за която одиторите са изготвили доклад.

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

Емитентът или неговите дългови ценни книжа нямат присъден кредитен рейтинг.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА

8.1. Същност на гаранцията

Съгласно решение на СД от 26.11.2024 г. на „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД, за обезпечаване на вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 10 000 000 (десет милиона) лева, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, на настоящата емисия облигации с ISIN код BG2100053243, Емитентът е сключил на 29.11.2024 г. Застрахователен договор „Облигационен заем“ със „Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД), ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление: гр. София, п. к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

Общата застрахователна сума на застрахователната полица възлиза на 12 336 464.55 (дванадесет милиона триста тридесет и шест хиляди четиристотин шестдесет и четири лева и петдесет и пет стотинки), равна на сбора от всички главници и лихви по облигационния заем, считано от 29.11.2024 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения.

За облигациите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа относно Довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации.

8.2. Обхват на гаранцията

Застраховка

Датата на сключване на застрахователната полица е 29.11.2024 г. Срокът на застрахователна полица № 12900100000097 е до 29.01.2031 г.

След одобрението на Проспекта, Застрахователният договор „Облигационен заем“, въпросникът към него и други приложения, които са част от договора, ще бъдат публикувани на интернет страницата на Емитента на адрес: www.obinvestment.eu

Застрахователят „ЗД Евроинс“ АД покрива риска от неплащане от страна на Застрахователя, „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД, в полза на всеки облигационер, на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, включително в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема) по главница и/или лихва по емитираната облигационна емисия с ISIN код BG2100053243. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на Застрахователя, освен задълженията му за плащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията.

Застраховател

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

Интернет страницата на Гаранта е: www.euroins.bg.

Важно е инвеститорите да бъдат наясно, че информацията на интернет страницата на Гаранта не е част от Проспекта.

Разрешение за извършване на дейност № 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, действащо в качеството на Застраховател.

Застрахован (Трето ползващо се лице)

Всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100053243, издадена от „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД. На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД и „АБВ Инвестиции“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, бул. Княз Борис I, ет. 2, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121886369, представлявано заедно от управителите Иво Петров и Явор Русинов, наричан („Довереник“), застрахователната полица се сключва в полза на „АБВ Инвестиции“ ЕООД в качеството му на довереник на облигационерите по емисия облигации с ISIN BG2100053243, издадена от „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД.

Застраховач (Емитент)

„ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 200741300, със седалище и адрес на управление гр. София, п. к. 1000, р-н Възраждане, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 19, ет. 1, ап. 5, представлявано от Иван Илиев Янев, в качеството му на Изпълнителен директор, емитент на емисия облигации с ISIN код BG2100053243, в размер на 10 000 000 (десет милиона лева), разпределени в 10 000 (десет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, непривилегирани, обезпечени, неконвертируеми и свободно прехвърляеми облигации, всяка с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева.

Предмет на застраховката

- ✓ Застрахователят, на база писмено предложение от страна на Застраховачия, срещу плащане на застрахователна премия и при реда, условията и сроковете, посочени изчерпателно в тази застрахователна полица, приема да заплати на Застрахования, а именно на Довереника като представител на Облигационерите от Емисията, застрахователно обезщетение в размер на всички дължими плащания за главници и лихви във връзка с обслужването на облигационния заем, съгласно параметрите и погасителния план на Емисията, до пълното погасяване на облигационния заем.
- ✓ Застрахователното покритие, застрахователната сума, застрахователния период, предпоставките и начинът на обезщетяване са определени в тази застрахователна полица.
- ✓ При промени в параметрите на емисията, включително отлагане на падежа, промени в лихвения процент, периодичността и условията на лихвените и главнични плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опция, промени във финансовите показатели/съотношения, които Застраховачият се задължава да спазва и възможна промяна и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите, ще бъдат отразени в застрахователната полица чрез подписване на добавък между страните, който ще отразява точно изменените параметри на емисията облигации в съответствие с решението на общото събрание на облигационерите, така че застрахователният договор да има действие при променените условия до изтичането на новия срок на емисията облигации.
- ✓ Клаузите на тази застрахователна полица представляват целия застрахователен договор между Страните и Застрахователят няма да прилага никакви други общи или специални условия към него.

Застрахователно покритие

- ✓ Тази застраховка покрива риска от неплащане от страна на Застрахователя „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД в полза на всеки Облигационер на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на Емисията за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по Емисията.
- ✓ Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на Застрахователя, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от Емисията.

Застрахователна сума и застрахователна стойност

1. Застрахователната сума се определя в размер на сбора на всички вноски по главница и/или плаващ годишен лихвен процент, равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 2% (200 базисни точки) не по-малко от 4.50% и не повече от 5.50% годишно, дължими след датата на подписване на застрахователната полица, с лимит до 12 336 464.55 (дванадесет милиона триста тридесет и шест хиляди четиристотин шестдесет и четири лева и петдесет и пет стотинки), равна на сбора от всички главници и лихви по облигационния заем, считано от 29.11.2024 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения, както следва:
 1. общ размер на дължими главници по Емисията – с лимит до 10 000 000 (десет милиона лева);
 2. общ размер на дължими лихви по Емисията – с лимит до 2 336 464.55 (два милиона триста тридесет и шест хиляди четиристотин шестдесет и четири лева и петдесет и пет стотинки).
2. Застрахователната стойност се определя в размер на договорната стойност на всички описани в тази застрахователна полица задължения за заплащане на главници и лихви по Емисията.

Срок на застрахователния договор и застрахователен период

1. Застрахователната полица влиза в сила от 00.00 часа на 29.11.2024 г., и е валидна до 24.00 ч. на 29.01.2031 г. Застрахованият запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.
2. Периодът на застрахователно покритие съвпада със срока на застрахователната полица. Застрахователната полица поражда действие за посочения по-горе застрахователен период, дори и при забава или на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от Застрахователя в сроковете определени в Раздел VI. „Застрахователна Премия“, т. 3 от застрахователния договор. От името на всички Облигационери, в качеството им на трети ползвачи се лица по застрахователната полица като Застрахован, същата ще бъде подписана от Довереника. Неподписването на полицата от Довереника не лишава Облигационерите от правата им на трети ползвачи се лица по застрахователната полица.

Застрахователна премия

Съгласно Раздел VI. т. 5 от застрахователния договор, Застрахователят приема че валидността на застрахователната полица не може да бъде прекратена, в случай на забава или на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от Застрахователя, в сроковете определени в т. 3 от същия раздел.

Застрахователно събитие

1. Застрахователното събитие ще се счита настъпило, ако в срок до 30 (тридесет) дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по Емисията (вкл. ако в срок от 30 дни след обявяване на Емисията за предсрочно изискуема) Застрахователят не е заверил откритата банкова сметка на „Централен депозитар“ АД, обслужваща плащанията по Емисията съгласно сключения Договор между „ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД и „Централен депозитар“ АД за изплащане на лихви и/или главници по емисия облигации с ISIN код BG2100053243, регистрирана в „Централен депозитар“ АД, с пълния размер на дължимите суми

за съответното плащане. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по изречение „първо“.

2. Застрахователно събитие настъпва и във всеки случай на обявена предсрочна изискуемост на облигационния заем съобразно условията на облигационния заем, ако в срок до 30 (тридесет) дни след датата на обявената предсрочна изискуемост на облигационния заем Застрахователят не е заверил банковата сметка на Централен Депозитар АД, обслужваща плащанията по облигациите съгласно сключения договор по т. 1 по-горе, с пълния размер на дължимите суми по обявената за предсрочно изискуема облигационна емисия. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по предходното изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по предходното изречение „първо“. В случай на настъпване на събитие, което води до предсрочна изискуемост на облигационния заем по отношение на Емитента, се счита че е настъпило застрахователно събитие по отношение на всички непадежирали плащания по облигационния заем и Застрахователят носи отговорност по отношение на целия непогасен остатък от облигационния заем, като изплащането на застрахователното обезщетение се извършва по реда на раздел VIII („Застрахователно обезщетение“) от застрахователния договор.

Застрахователно обезщетение

1. Застрахователното обезщетение ще бъде равно на разликата между размера на дължимото плащане и размера на сумата, с която банковата сметка по Раздел VII, т. 1 или т. 2 от застрахователната полица е заверена от Застрахователя на последния работен ден преди изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по Емисията (вкл. на последния работен ден преди изтичането на 30 (тридесет) дни след обявяването на Емисията за предсрочно изискуема).
2. При настъпване на застрахователно събитие застрахователното обезщетение ще бъде дължимо на първия ден след изтичането на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по Емисията (вкл. на първия ден след изтичането на 30 (тридесет) дни след обявяването на Емисията за предсрочно изискуема), а ако този ден е неработен ден – на първия следващ работен ден.
3. Застрахователното обезщетение се изплаща от Застрахователя по банковата сметка по Раздел VII, т. 1 от застрахователната полица, с титуляр Централен Депозитар АД, в срок три работни дни след предявяване на искане за заплащане на застрахователно обезщетение от Довереника на облигационерите, под формата на писмено уведомление от Довереника на облигационерите за настъпване на застрахователно събитие, придружено от писмена справка от Централен Депозитар АД за извършени плащания по Емисията, указващо пълното или частично неизпълнение от страна на Застрахователя на задължение за извършване на съответно плащане по Емисията по банковата сметка на Централен Депозитар АД в срока по Раздел VII. Посочените документи трябва да бъдат получени от Застрахователя в срок до 15 (петнадесет) дни от настъпването на застрахователното събитие и да указват ясно точния размер на дължимото застрахователно обезщетение.
4. В случай че между датата на падежа на неизвършено в пълен размер лихвено и/или главнично плащане и датата на заплащане на застрахователно обезщетение Емитентът, преведе допълнителни суми по банковата сметка по Раздел VII, т. 1 от тази застрахователна полица, застрахователното обезщетение ще бъде съответно намалено с размера на допълнително преведените суми на базата на банково извлечение, удостоверяващо техния размер.

Други разпоредби

Застрахователната полица включва изчерпателно всички клаузи и уговорки на сключения между страните застрахователен договор. За неуредени в застрахователната полица въпроси и отношения ще се прилагат съответно относимите нормативни разпоредби с пряко действие на територията на Република България. Съгласно чл. 408 от „Кодекса за застраховането“:

Отказ за плащане на застрахователно обезщетение

(1) Застрахователят може да откаже плащане на обезщетение само:

1. при умишлено причиняване на застрахователното събитие от лице, което има право да получи застрахователното обезщетение;
2. при умишлено причиняване на застрахователното събитие от застрахователя с цел получаване на застрахователното обезщетение от друго лице;
3. при неизпълнение на задължение по застрахователния договор от страна на застрахования, което е значително с оглед интереса на застрахователя, било е предвидено в закон или в застрахователния договор и е довело до възникване на застрахователното събитие;
4. в други случаи, предвидени със закон.

(2) В случаите по ал. 1, т. 1, когато трето ползващо се лице умишлено е причинило застрахователното събитие без знанието и участието на застрахования или на другите ползващи се лица, обезщетението се плаща на другите ползващи се лица, а ако няма такива – на застрахования или на неговите наследници. В случай на плащане на застрахователно обезщетение по изречение първо застрахователят встъпва в правата на застрахования срещу лицето, което умишлено е предизвикало застрахователното събитие.

8.3. Оповестявана информация относно гарантиращото лице

8.3.1. Отговорни лица

„ЗД Евроинс“ АД поема отговорност за представената в Проспекта информация относно обезпечаващата страна. Съгласно ЗППЦК, „ЗД Евроинс“ АД, чрез представляващите дружеството, Румяна Гешева Бетова (Изпълнителен директор), Йоанна Цветанова Цонева (Председател на Съвета на директорите) и Димитър Стоянов Димитров (Прокорист), отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изложената в Проспекта информация. Съставителят на финансовите отчети на дружеството, посочени в настоящият проспект за допускане до търговия на емисия облигации – Людмила Драгоева, в качеството си на Главен счетоводител на ЗД „Евроинс“ АД, отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвените от него финансови отчети, а одиторите заверили финансовите отчети за 2023 г. („Форвис Мазарс“ ООД, ЕИК 204638408 и „Грант Торнтон“ ООД ЕИК 831716285) – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети на ЗД „Евроинс“ АД.

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

8.3.2. Законови определени одитори

Годишният финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД за 2023 г. е одитиран от „Форвис Мазарс“ ООД и „Грант Торнтон“ ООД.

„Форвис Мазарс“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 169). Дружеството е одиторско дружество по смисъла на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, вписано в Търговския регистър с ЕИК 204638408, със седалище и адрес на управление: гр. София, п. к. 1000, р-н Оборище, ул. „Московска“ № 3. Богданка Соколова, регистриран одитор с № 0168 в ИДЕС и членуваща в Трета софийска регионална организация, е лице, отговорно за одита на финансовите отчети на Гаранта за 2023 г.

„Грант Торнтон“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (регистрационен № 032). Дружеството е одиторско дружество по смисъла на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, вписано в Търговския регистър с ЕИК

831716285, със седалище и адрес на управление: гр. София 1421, бул. „Черни връх“ № 26. Марий Апостолов, Управител, регистриран одитор с № 0488 в ИДЕС и членуващ в Първа софийска регионална организация, е лице, отговорно за одита на финансовите отчети на Гаранта за 2023 г.

Съгласно Устава на Гаранта и българското законодателство, регистрираният одитор, назначен да одитира финансовите отчети на „ЗД Евроинс“ АД, трябва да бъде избран от Общото събрание на акционерите.

Във връзка с одита на годишния финансов отчет на Застрахователя за 2023 г. не са налице случаи, в които регистриран одитор, назначен да извърши одит на финансовия отчет на Гаранта, е подал оставка или е бил освободен от длъжност.

8.3.3. Рискови фактори

Специфични за дейността на застрахователя са следните рискове:

Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на законово-нормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. По отношение на „ЗД Евроинс“ АД този риск се обуславя от състоянието и тенденциите на развитие в застрахователния сектор. В тази връзка, основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора, са:

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

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

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

Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции

Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за Дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора.

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

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

- Дружеството притежава голям портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на цялата страна, което води до разпределение (диверсификация) на риска от такива събития върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията предвид факта, че те засягат силно ограничена територия от страната.

- Застрахованите автомобили са лесно подвижни и съответно рискът от щети вследствие природни бедствия е частично намален, тъй като част от природните бедствия са предвидими, а териториалното им разпространение е сравнително бавно и ограничено.

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

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

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

Фирмен риск

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

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

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

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

Бизнес рискът се характеризира от:

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

Ликвиден риск

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

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

Кредитен риск

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

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

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

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

Ценови риск

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

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

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

Оперативни рискове

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

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

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

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

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

Към вътрешните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

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

Към външните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

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

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

Финансов риск

Финансовият риск е рискът от регистриране на загуби или не реализиране на очаквани печалби от инвестициите на Дружеството в резултат на неправилна инвестиционна политика на „ЗД Евроинс“ АД. Той

представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства.

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

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

8.3.4. Информация за Застрахователя

ЗД Евроинс“ АД се учредява като акционерно дружество на 19.12.1996 г. в гр. София с решение № 1 по фирмено дело № 15457/1996 на Софийски градски съд (СГС), под наименованието "Застрахователно и презастрахователно дружество БАЛКАНЪ" АД.

Впоследствие дружеството променя наименованието си на „ЗД Евроинс“ АД, като с решение № 1 от 24.03.1998 г. по фирмено дело № 424/1998 седалището и партидата на дружеството са прехвърлени към Софийски окръжен съд.

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на Република България с единен идентификационен код (ЕИК) 121265113.

Дружеството е самостоятелно юридическо лице. Съществуването на „ЗД Евроинс“ АД не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 7 от Устава на дружеството.

Идентификационния номер на правния субект (LEI Code) на Дружеството е: 747800G0B61WF68GDU20.

Седалището и адресът на управление на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД е Република България, гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43. На същия адрес се намира и централният офис на компанията. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с дружеството.

Предмет на дейност съгласно чл. 6 от устава на дружеството и основна сфера на дейност: Застраховане

„ЗД Евроинс“ АД извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България, както и с европейското законодателство с пряко действие на територията на страната.

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

- не е преобразувано;
- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- няма заведени иски молби срещу него за откриване на производство по несъстоятелност;
- не е извършвало изследователска и развойна дейност.
- не са отправени търгови предложения от трети лица към Гаранта или от Гаранта към други дружества;

- е част от икономическа група, не притежава дъщерни компании и е обект на консолидация;
- няма настъпили съществени промени в намеренията на Гаранта относно предоставянето на услуги и дейности от него.

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

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане по Закона за застраховането (обн., ДВ., бр.86 от 11.10.1996 г.) – Разрешение за извършване на застрахователна дейност по Протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при МС на Република България. В съответствие с Кодекса за застраховането (КЗ), „ЗД Евроинс“ АД може да извършва активно презастраховане по всички видове застраховки, за които Дружеството има издаден лиценз.

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

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

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

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

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

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

При последно разглеждане на рейтинга на Гаранта, състояло се на 13.02.2025 г. членовете на Рейтинговия Комитет към БАКР са взели решение за потвърждаване на присъдените на „ЗД Евроинс“ АД рейтинги, както следва:

- дългосрочен рейтинг на способност за изплащане на икове: BBB- със „стабилна“ перспектива;
- дългосрочен рейтинг по национална скала: A+ (BG) със „стабилна“ перспектива;

с което изразява своето становище относно:

1. запазено в периода на преглед стабилно финансово състояние (подкрепено и от значително увеличение в акционерния капитал), при известно задържане в обемите на записания бизнес и относително слабо изразени промени в географското му разпределение, при запазена диверсификация на портфейла и общо относително слабо влошаване на качеството му, но при формирана тенденция за подобрене в брутния резултат от застрахователни услуги;;
2. поддържана характерна структура на инвестиционен портфейл, с висока зависимост от преоценки и относително нисък дял на най-високо ликвидните активи в него (държавни ценни книжа и банкови депозити);
3. поддържано стабилно ниво на покритие по капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) и подобрения в част от показателите за оценка на ликвидността.

(https://bcra.eu/files/rating_euroins_feb_2025_bg.pdf).

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

4. Insurer Financial Strength Rating: “B+”
5. Outlook: stable

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

1. https://bcra.eu/files/rating_euroins_feb_2025_bg.pdf
2. <https://www.fitchratings.com/entity/insurance-company-euroins-ad-96535718#ratings>

„ЗД Евроинс“ АД отговаря на изискването за ниво на кредитен рейтинг, присъден на застрахователя, на степен на кредитно качество, еквивалентна на степен 3 (трета), определена съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на Комисията от 11 октомври 2016 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение относно разпределянето на кредитните оценки на агенциите за външна кредитна оценка по обективна скала на степените на кредитно качество в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (ОВ, L 275/19 от 12 октомври 2016 г.).

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

8.3.5. Преглед на стопанската дейност

„ЗД Евроинс“ АД е една от водещите застрахователни компании в сферата на общото застраховане с пазарен дял от 11.00% (според данни за третото тримесечие на 2024 г., публикувани от Комисията за финансов надзор) като заема 3-то място по брутни записани премии от компаниите на общия застрахователен пазар в страната. Освен в Република България, Дружеството оперира в съответствие с европейското законодателство по линия на свобода на предоставяне на услуги, право на свобода на установяване и по силата на временен разрешителен режим в държавите Гърция, Полша, Испания, Италия, Великобритания, Нидерландия и Германия.

Вписаният предмет на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е: Застраховане.

Дружеството извършва следните видове застраховки по общо застраховане: застраховка „Злополука“; застраховка „Заболяване“; застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства; релсови превозни средства – всяка щета или загуба, нанесена на релсови превозни средства; летателни апарати - всяка щета или загуба, нанесена на летателни апарати; застраховка товари по време на превоз (включително стоки, багаж и др.); застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“; застраховка „Щети на имущество“; застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на

моторни превозни средства – всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на сухопътни моторни превозни средства; гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати - всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на летателни апарати; гражданска отговорност на превозвача с летателни апарати; застраховка „Обща гражданска отговорност“; застраховка на кредити; застраховка „Помощ при пътуване“ (Асистанс); застраховка „разни финансови загуби“; застраховка „правни разноски“; застраховка на плавателни съдове; застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове; застраховка на гаранции.

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

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

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

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

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

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

8.3.6. Организационна структура

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

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

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

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

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на този Проспекта 52.13% от капитала е „Старком Холдинг“ АД, дружество регистрирано в Република България с ЕИК 121610851, със

седалище и адрес на управление - област София, гр. София, бул. Христофор Колумб 43, интернет страница: www.starcom.bg. „Старком Холдинг“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

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

8.3.7. Информация за тенденциите

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

Няма значителна промяна във финансовото състояние на групата на Гаранта, от датата на неговите последно публикувани одитирани финансови отчети (ГФО за 2023 г.) до датата на Проспекта.

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

8.3.8. Прогнозни печалби

Гарантът не представя прогнози за печалбите.

8.3.9. Административни, управителни и надзорни органи

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

- Съвет на директорите на дружеството;
- Изпълнителни директори на дружеството.

Дружеството се представлява и управлява от Съвет на директорите. Съставът на Съвета на директорите включва три лица, както следва:

- Йоанна Цветанова Цонева - Председател на СД;
- Румяна Гешева Бетова - Изпълнителен директор и независим член на СД;
- Ирена Красиминова Лалова – Зам. Председател и независим член на СД;
- Кремена Пламенова Патева – Петкова – Член на СД;
- Александър Валентинов Колев – Член на СД;
- Иван Димитров Костов – Член на СД.

Дружеството има назначен Прокурист - Димитър Стоянов Димитров.

Представителството на „ЗД Евроинс“ АД се осъществява от:

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

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

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

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Йоанна Цонева - Председател на СД

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

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

- „Капитал – 3000“ АД – член на Съвет на директорите;
- „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите;
- „Застрахователно дружество Феникс Ре“ АД – изпълнителен директор и член на Управителния съвет.

Румяна Бетова - Изпълнителен директор и независим член на СД

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

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

- “Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите.

Ирена Лалова – Зам. Председател и независим член на СД

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

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

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

Кремена Патева - Петкова член на СД

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

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

- „Евроинс Иншурънс груп“ АД – Изпълнителен директор и член на СД;
- Фондация „Улични хлапета“ – Председател на УС.

Александър Колев – Член на СД

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

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

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

Иван Костов – Член на СД

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

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

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

Димитър Димитров - Прокурист

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

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

- „Евролоджистик Текнолъджис“ ЕООД – управител;
- „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите;
- „Старком Холд“ АД – член на Съвета на директорите;
- „Фар Консулт“ ООД - в ликвидация – съдружник и управител;
- „Еврохолд България“ АД – заместник – председател на Надзорния съвет;
- „Старком Финанс“ ЕАД – член на Съвета на директорите;
- "Електрохолд ИКТ" ЕАД – член на Съвета на директорите;

ОДИТЕН КОМИТЕТ

В помощ на органите на управление е избран и функционира Одитен комитет. Одитният комитет е колективен орган от 3-ма члена, функционално обособен под ОСА. Членове на одитния комитет са:

- Снежана Петрова Гелева – Председател;
- Виолета Георгиева Станишева;
- Иван Георгиев Мънков.

Членовете на Одитния комитет се избират от ОСА и следва да отговарят на изискванията предвидени в Закон за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта. Одитният комитет функционира в съответствие със Статут и правила за работа на одитния комитет на „ЗД Евроинс“ АД, одобрени от ОСА през 2017 г. Той заседава минимум веднъж годишно. Основни функции на Одитния комитет са:

- Наблюдава процеса по финансово отчитане в Дружеството.

- Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в Дружеството.
- Наблюдава независимия финансов одит в Дружеството.

Одитният комитет има право на достъп до информация и документи, както и да получава съдействие от членовете на СД и служителите. Одитният комитет пряко си взаимодейства с външните/регистрирани одитори на „ЗД Евроинс“ АД, в това число обсъжда неговата независимост.

Целта на Одитния комитет е при изпълнение на функциите си, да подкрепя изпълнителното ръководство на „ЗД Евроинс“ АД при осъществяване на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяване ефективността на системите за вътрешен финансов контрол, наблюдаване ефективността и обективността, както и гарантиране независимостта на вътрешните и външни одитори и постигане на целите, поставени пред Дружеството. При изпълнение на своите функции Одитният комитет взаимодейства с одиторите (вътрешни и външни), както и с Комисия за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО)

КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

По отношение на членовете на СД и Прокуриста на „ЗД Евроинс“ АД и съгласно изявленията направени от тях, не съществуват реални или потенциални конфликти на интереси между задълженията им към дружеството от една страна и техните частни интереси или задължения от друга страна.

Лицата не са сключвали със Застрахователя договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не съществуват договорености или споразумения между акционери, клиенти, кредитори, доставчици и/или други, имащи отношение към Застрахователя лица, съгласно които някое от горепосочените лица е избрано да заеме съответната позиция в системата на управление на Дружеството.

8.3.10. Мажоритарни акционери

1. Пряк контрол върху Гаранта - Във връзка с осъществяване на пряк контрол върху Гаранта, „ЗД Евроинс“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала на Гаранта - „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, притежаващ 99.29% от гласовете в общото събрание на „ЗД Евроинс“ АД.
2. Непряк контрол върху Гаранта - Непряк контрол по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху Емитента се осъществява от следните юридически и физическите лица:
 1. „Еврохолд България“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Еврохолд България“ АД притежава 92.08% (към датата на Проспекта) от капитала на мажоритарния собственик на капитала на Гаранта – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД;
 2. „Старком Холдинг“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Старком Холдинг“ АД притежава 52.13% (към датата на Проспекта) от капитала на „Еврохолд България“ АД;
 3. Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 46,42% от капитала на „Старком Холдинг“ АД и 51% от акциите с право на глас.

По смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), Гаранта е непряко зависим от следните физическите лица – действителни собственици а именно:

1. Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 46.42 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД и 51% от акциите с право на глас;

2. Кирил Иванов Бошов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 30.95% от капитала на „Старком Холдинг“ АД и 34% от акциите с право на глас.
„ЗД Евроинс“ АД не е зависим пряко или непряко от други юридически субекти или физически лица в рамките на групата, освен от описаните по-горе лица.

На „ЗД Евроинс“ АД не са известни договорености с други лица, действието на които да може да доведе до конкретна бъдеща промяна в отношенията на контрол спрямо Дружеството.

8.3.11. Финансова информация за активите и пасивите, финансовото състояние, печалбите и загубите на Гаранта

Годишният одитиран финансов отчет на Гаранта за 2023 г. е изготвен в съответствие с изискванията на МСС, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Представена е информация от Гаранта за четвърто тримесечие на 2024 г.

| Финансов отчет за финансовото състояние (в хил. лв.) | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. |
|--|-----------------|-------------------|
| | Одитирани данни | Неодитирани данни |
| АКТИВИ | | |
| Нематериални активи | 1 191 | 2 029 |
| Имоти, машини и съоръжения | 10 124 | 8 902 |
| Финансови активи | 304 751 | 396 075 |
| Активи по издадени презастрахователни договори | 9 273 | 52 |
| Активи от закупени презастрахователни договори | 175 510 | 155 431 |
| Активи по отсрочени данъци, нетно | 132 | 153 |
| Вземания и други активи | 32 279 | 32 530 |
| Пари и парични еквиваленти | 6 158 | 7 635 |
| ОБЩО АКТИВИ | 539 418 | 602 807 |
| ПАСИВИ | | |
| Подчинен срочен дълг | 25 420 | 25 625 |
| Пасиви по издадени застрахователни договори | 380 154 | 384 792 |
| Пасиви по закупени презастрахователни договори | 8 967 | 9 580 |
| Задължения по лизингови договори | 9 260 | 8 122 |
| Други задължения | 44 975 | 28 472 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 468 776 | 456 590 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | |
| Акционерен капитал | 44 721 | 62 221 |
| Общи резерви | 1 309 | 1 309 |
| Премииен резерв | 32 804 | 85 304 |
| Натрупана загуба | (8 192) | (8 192) |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 70 642 | 146 217 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | 539 418 | 602 807 |

Източник: Одитирани ГФО на Гаранта за 2023 г. и предварителен финансов отчет към 31.12.2024 г.

| Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в хил. лв.) | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. |
|---|-----------------|-------------------|
| | Одитирани данни | Неодитирани данни |
| Застрахователни приходи | 383 336 | 414 303 |
| Разходи по застрахователни услуги | (381 820) | (409 707) |
| Брутен резултат от застрахователни услуги | 1 516 | 4 596 |

„ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ“ АД

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори | 34 660 | 12 023 |
| Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори | (145 801) | (97 436) |
| Възникнали щети и промяна в пасива за предявени претенции, възстановени от презастрахователи | 134 106 | 52 180 |
| Нетна печалба/(загуба) от закупено презастрахователно покритие | 22 965 | (33 233) |
| Нетен резултат от застрахователни услуги | 24 481 | (26 638) |
| Финансови приходи | 4 055 | 20 204 |
| Финансови разходи | (5 784) | (5 512) |
| Нетни финансови (разходи)/приходи по издадени застрахователни договори | (14 916) | (11 497) |
| Нетен резултат от инвестиционна и финансова дейност | (16 645) | 3 196 |
| Други оперативни приходи, нетно | 4 986 | 32 551 |
| Други (разходи)/ приходи | (1 874) | (1 554) |
| Печалба / (загуба) преди данъци | 10 948 | 5 555 |
| (Разходи за) / Приходи от данъци върху дохода | (1 032) | 21 |
| Печалба/(загуба) за годината | 9 916 | |
| Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината | 9 916 | |

Източник: Одитирани ГФО на Гаранта за 2023 г. и предварителен финансов отчет към 31.12.2024 г.

| Отчет за паричните потоци (в хил. лв.) | 31.12.2023 г. | 31.12.2024 г. |
|---|-----------------|-------------------|
| | Одитирани данни | Неодитирани данни |
| Парични потоци от оперативна дейност | | |
| Постъпления по издадени застрахователни договори | 300 428 | 332 730 |
| Плащания за уреждане на претенции | (180 984) | (229 303) |
| Постъпления по закупени презастрахователни договори | 13 820 | 5 344 |
| Плащания по закупени презастрахователи договори | (25 483) | (14 887) |
| Плащания към застрахователни контрагенти | (48 885) | (49 411) |
| Плащания, свързани с разходи за персонала | (17 948) | (18 454) |
| Плащания на доставчици | (51 539) | (47 338) |
| Други постъпления/(плащания), нетно | 15 790 | 8 910 |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност | 5 199 | (12 409) |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | |
| Постъпления от лихви | 3 850 | 4 469 |
| Постъпления от продажба на инвестиции в акции | 31 172 | 75 907 |
| Постъпления от продажба на правителствени ценни книжа | - | 24 684 |
| Постъпления от други финансови инструменти | 62 219 | 31 655 |
| Покупка на дълготрайни активи | (258) | (433) |
| Придобиване на ценни книжа и недеривативни финансови инструменти по договори за обратно изкупуване на ценни книжа | (111 798) | (171 205) |
| Парични потоци във връзка с предоставени заеми | (4 085) | (14 960) |
| Други парични потоци от инвестиционна дейност | 10 | - |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | (18 890) | (49 883) |
| 0 | | |
| Парични потоци от финансова дейност | | |
| Постъпления за увеличение на капитала | 15 000 | 70 000 |
| Парични потоци във връзка с получени заеми | (1 463) | (1 295) |
| Плащания, свързани с лизингови договори | (3 187) | (3 683) |
| Други парични потоци от финансова дейност | (839) | (1 251) |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | 9 511 | 63 769 |
| Нетно изменение на пари и парични еквиваленти | (4 180) | 1 477 |

| | | |
|---|--------|-------|
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 10 338 | 6 158 |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 6 158 | 7 635 |

Източник: Одитирани ГФО на Гаранта за 2023 г. и предварителен финансов отчет към 31.12.2024 г.

Одитирана историческа годишна финансова информация

Съвместните външни одитори, които са одитирали финансовите отчети за 2023 г са „МАЗАРС“ ООД и „Грант Торнтон“ ООД. Информация за съвместните одитори е налична в т. 8.3.2. по-горе в „Законово определени одитори“. В одиторските доклади към тях, относно извършения одит на годишният финансов отчет за 2023 г., не се съдържат резерви, изменения на становища, отказ от отговорност или забележки по естество.

В настоящият Проспект няма наличие на друга информация, която е била одитирана от одиторите на гаранта.

Правни и арбитражни производства

Към датата на Проспекта, „ЗД Евроинс“ АД е страна по държавни, правни или арбитражни производства, (включително всякакви такива висящи производства или такива които биха могли да бъдат образувани, и за които гаранта и дружествата в икономическата му група да са осведомени), свързани с обичайната му дейност по застраховане. Като цяло дейността на застрахователите, осъществяващи дейност по общо застраховане, се отличава със значителен обем дела, по които те са страна. Но през периода, обхващащ най-малко предишните 12 месеца, не са налице такива производства, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху дружеството и/или финансовото му състояние или рентабилността на групата.

Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация или несъстоятелност на „ЗД Евроинс“ АД.

Значителна промяна във финансовата или търговска позиция на Гаранта

На 29 декември 2023 г. Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД взе решение за увеличаване на акционерния капитал на Дружеството от 44 721 200 лв. на 49 721 200 лв. посредством издаването на 5 000 000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева всяка, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Увеличението на капитала е успешно и е вписано в Търговския регистър с номер 20240402140741 от 02.04.2024 г.

От датата на публикуване на последния одитиран годишен финансов отчет за 2023 г., до датата на Проспекта са осъществени 2 увеличения на капитала на Дружеството.

На 09 декември 2024 г. Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД взе решение за увеличаване на акционерния капитал на Дружеството от 49 721 200 лв. на 62 221 200 лв. посредством издаването на 12 500 000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева всяка, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Увеличението на капитала е успешно и е вписано в Търговския регистър с номер 20241216095959 от 16.12.2024 г.

На 30 декември 2024 г. Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД взе решение за увеличаване на акционерния капитал на Дружеството от 62 221 200 лв. на 78 471 200 лв. посредством издаването на 16 250 000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева всяка, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегирвани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Увеличението на капитала е успешно и е вписано в Търговския регистър с номер 20250217163650 от 17.02.2025 г.

8.3.12. Допълнителна информация за Гаранта

Акционерен капитал

Към датата на настоящия Проспект, капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е в размер на 62 221 200 лева и е разпределен в 62 221 200 броя обикновени, безналични, поименни акции, всяка с номинална стойност 1 (един) лев. Съгласно чл. 12, ал. 2 от Устава на Гаранта, всяка акция с право на глас дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент (част от печалбата на дружеството) и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Учредителен акт и устав

„ЗД Евроинс“ АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 121265113. Уставът на Гаранта е наличен по партидата на дружеството в сайта на Търговския регистър при Агенцията по вписванията с електронен адрес <https://portal.registryagency.bg/>, вписан с номер 20250221132728. Предметът на дейност може да бъде намерен в чл. 6 от Раздел II от Устава на „ЗД Евроинс“ АД. Не са посочени цели на Гаранта в Устава му.

Съществени договори

Няма сключени значителни договори, които не са сключени в процеса на обичайната дейност на Гаранта, които могат да доведат до задължение или право на някой член на групата, което е съществено за възможността на Гаранта да посрещне задължението си към държателите на ценни книжа по отношение на ценните книжа, обект на настоящия Проспект.

8.4. Налични документи

През периода на валидност на настоящия Проспект договорите от съществено значение и други документи във връзка с гаранцията са налични на следните уебсайтове, където желаещите могат да имат достъп тях:

1. Уставът на Гаранта – на електронната страница на Търговския регистър към Агенция по вписванията <https://portal.registryagency.bg/>;
2. Годишният доклад за дейността, годишният финансов отчет и докладът на независимите одитори на „ЗД Евроинс“ АД за 2023 г. – на интернет страницата на Гаранта www.euroins.bg;
3. Застрахователен договор (полица) № 12900100000097 и въпросник към него – в офиса на Дружеството в гр. София п. к. 1000, р-н Възраждане, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 19, ет. 1, ап. 5 и на електронната страница на Емитента (след одобрението на Проспекта) на адрес: www.obinvestment.eu;
4. Проспект (след евентуалното му одобрение) и Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, заедно с всички анекси и приложения към тях, ще са налични на интернет страницата на Гаранта www.euroins.bg.

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ „Опортюнити България Инвестмънт“ АД, с подписа си декларира обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларира, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Иван Янев
Изпълнителен директор
„Опортюнити България Инвестмънт“ АД

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

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник на „Опортюнити България Инвестмънт“ АД, с подписа си декларираат обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларираат, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

д-р Явор Русенов
Управител
ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД



Иво Петров
Управител
ИП „АБВ Инвестиции“ ЕООД

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

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „ЗД Евроинс“ АД, в качеството му на Застраховател по издадената „Опортюнити България Инвестмънт“ АД, емисия корпоративни облигации, с подписа си декларираат обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларираат, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Румяна Бетова
Изпълнителен директор
„ЗД Евроинс“ АД

Йоанна Цонева
Председател СД
„ЗД Евроинс“ АД

Димитър Димитров
Прокурис
„ЗД Евроинс“ АД

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