ПРОСПЕКТ

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с емитент

АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ ЕАД

Вид на предлаганите ценни книжа:	поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, безналични, лихвоносни, обезпечени облигации
Брой на листваните ценни книжа:	15 000 броя
Номинална стойност на 1 облигация:	1 000 (хиляда) евро

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

СЪСТЕЙНАБЪЛ
БИЗНЕС
СОЛЮШЪНС

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ(ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ № ……..-Е/…… Г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТ. ТОВА ОДОБРЕНИЕ ОТ СТРАНА НА КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН НЕ СЕ СЧИТА ЗА УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КАЧЕСТВОТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

28.10.2026 г.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на облигации от „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД съдържа цялата информация за Емитента, необходима за взимане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с целия проспект.

Този документ представлява проспект за допускане до търговия на „Българска фондова борса“ АД на издадени от „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД 15 000 броя обикновени облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 евро всяка.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД представлява проспект по смисъла и за целите на чл. 89б от ЗППЦК, транспониращ разпоредбите на Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар и делегираното законодателство по неговото допълнение – Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/979 на Комисията от 14.03.2019 г. и Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 на Комисията от 14.03.2019 г., изменен с Делегиран регламент (ЕС) 2026/1061 на Комисията от 7 май 2026 г., в сила от 16.08.2026 г.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД е изготвен като един документ съобразно разпоредбата на чл. 24а, параграф 2 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980, и включва в себе си Съдържание, Резюме изготвено съгласно чл. 7 от Регламент (ЕС) № 2017/1129, Рискови фактори съгласно чл. 16 от Регламент (ЕС) № 2017/1129 и всякаква друга информация, посочена в приложенията на Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980, а именно информация по Приложение 16 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 и информация по Приложение 21 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980.

Инвестирането в облигации е свързано с определени рискове. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с този Проспект изцяло, като обърнат внимание на раздел „Рискови фактори“, преди да вземат решение за инвестиране в облигациите.

Съгласно българското законодателство членовете на Съвета на директорите на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект. Съставителите на финансовите отчети на Емитента отговарят солидарно заедно с членовете на Съвета на директорите на Дружеството за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираните одитори на емитента – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. В тази връзка посочените лица са декларирали изискуемите от закона обстоятелства.

На Облигациите и на Емитента не са издавани кредитни рейтинги от агенция за кредитен рейтинг.

Инвеститорите могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, да получат безплатно копие от него, както и да получат допълнителна информация по него в офиса на “АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД, с гр. София, ж.к. Люлин - 10, бул. Д-р Петър Дертлиев № 25, офис - сграда Лабиринт, ет. 2, офис 4, тел. +359 2 483 55 35, ел. поща: office@theagency.bg, лице за контакт: Мартина Ръцева.

Проспектът ще бъде публикуван на интернет страницата на Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg) след одобрение му, на интернет страницата на „Българската 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 емитента „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД (https://theagency.bg/)

Някои от понятията, използвани в този Проспект, са дефинирани при първата им употреба. Други термини, използвани по-често в Проспекта, включително някои термини с главни букви, имат следното значение:

„Емитентът” или **„Дружеството“** - “АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД
„Проспектът“ – Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на емисия корпоративни облигации, издадена от “АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД
„Облигациите” или **„Облигационния заем”** - 15 000 броя обикновени облигации с номинална и емисионна стойност от 1 000 евро всяка
„Довереник“ или **„Довереник на облигационерите“** – „АБВ Инвестиции“ ЕООД, ЕИК 121886369
КФН – Комисия за финансов надзор
БФБ – „Българска фондова борса” АД
ЦД – „Централен депозитар” АД
ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа
ЗКФН – Закон за Комисията за финансов надзор
Наредба № 38 – Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници
ТЗ – Търговски закон
ИП – Инвестиционен посредник
ОС – Общо събрание
ОСА – Общо събрание на акционерите
СД – Съвет на директорите
ЗКПО - Закон за корпоративното подоходно облагане
ЗДДФЛ - Закон за данъците върху доходите на физическите лица
ДЕС – Дипломиран експерт – счетоводител
ИДЕС – Институт на дипломираните експерт-счетоводители
МСС - Международни счетоводни стандарти
МСФО - Международни стандарти за финансова отчетност
УС - Управителен съвет

Съдържание

РАЗДЕЛ 1. РЕЗЮМЕ 8
Раздел А – Въведение и предупреждения към инвеститорите 8
Раздел В – Основна информация за емитента 8
Раздел С – Основна информация за ценните книжа 11
Раздел D – Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търговия на регулиран пазар 14
РАЗДЕЛ 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ 16
2.1. Съществени рискове, характерни за емитента 16
2.1.1. Систематични рискове 16
2.1.2. Несистематични рискове 22
2.2. Съществени рискове, характерни за ценните книжа, които се допускат до търговия ... 24
РАЗДЕЛ 3. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН 30
3.1. Отговорни лица 30
3.2. Декларация от лицата, отговарящи за проспекта 31
3.3. Декларации и доклади, изготвени от лица в качеството им на експерти 31
3.4. Информация от трети страни 31
3.5. Одобрение на проспекта от компетентния орган 31
3.6. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията/предлагането 32
3.6.1. Описание на всички интереси, включително конфликт на интереси, които са съществени за емисията/предлагането 32
3.7. Допълнителна информация 32
3.7.1. Консултанти, посочени в проспекта във връзка с емисията, и качеството, в което са действали 32
3.7.2. Друга одитирана или прегледана от регистрирани одитори информация в проспекта 32
3.7.3. Кредитни рейтинги на ценните книжа 32
3.7.4. Информация по член 8, параграф 3, букви в)—и) от Регламент (ЕС) № 1286/2014 32
РАЗДЕЛ 3а. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО ИЛИ ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ 32
3а.1. Обосновка на допускането до търговия. Прогнозни общи разходи по емисията и прогнозна нетна сума на постъпленията 32
РАЗДЕЛ 4. СТРАТЕГИЯ, РЕЗУЛТАТИ И БИЗНЕС СРЕДА 35
4.1. Информация относно емитента 35
4.2. Преглед на стопанската дейност 37
4.2.1. Основни дейности 37
4.3. Организационна структура 38

4.3.1. Кратко описание на групата и позицията на емитента в рамките на групата 38

4.3.2. Зависимост на емитента от други субекти в рамките на групата 38

4.4. Информация за тенденциите 38

4.4.1. Значителни неблагоприятни промени в перспективите на емитента и значителни промени във финансовото състояние на групата 38

4.5. Прогнози или оценки на печалбата 40

РАЗДЕЛ 5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА 40

5.1. Информация относно ценните книжа 40

5.1.1. Описание на вида и класа на ценните книжа. Международен идентификационен номер на ценните книжа (ISIN) 40

5.1.2. Законодателство, уреждащо създаването на ценните книжа 40

5.1.3. Форма на ценните книжа. Наименование и адрес на субекта, водещ регистъра 41

5.1.4. Парична единица на емисията ценни книжа 41

5.1.5. Ранг на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност 42

5.1.6. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително техните ограничения, и процедура за упражняването им 42

5.1.7. Номинален лихвен процент и разпоредби, свързани с дължимите лихви 47

5.1.8. Падеж. Механизми за амортизация на заема, включително процедури за погасяване 51

5.1.9. Информация за доходността и метод за изчисляването ѝ 52

5.1.10. Представителство на притежателите на недялови ценни книжа 53

5.1.11. Решения, разрешения и одобрения, по силата на които са били или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа 58

5.1.12. Дата на емитиране 58

5.1.13. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа 58

5.1.14. Предупреждение относно данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на държавата членка на учредяване на емитента 61

5.1.15. Идентификационни данни и данни за връзка на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия 64

РАЗДЕЛ 6. ПОДРОБНОСТИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО 64

РАЗДЕЛ 6а. ПОДРОБНОСТИ ЗА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ 64

6а.1. Обща сума на ценните книжа, допуснати до търговия 64

6а.2. Регулиран пазар, на който ще се търгуват ценните книжа, и най-ранни дати на допускане до търговия 65

6а.3. Име и адрес на платежните агенти и депозитарите във всяка държава 66

6а.4. Регулирани пазари, пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или МСТ, на които вече се търгуват ценни книжа от същия клас 67

6а.5. Субекти, поели твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичния пазар 67

6а.6. Емисионна цена на ценните книжа 68

РАЗДЕЛ 7. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ЕСУ ХАРАКТЕР 68

7.1. Информация по въпросите във връзка с ЕСУ аспекти 68

РАЗДЕЛ 8. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ 68

8.1. Административни, управителни и надзорни органи и висш ръководен състав 68

8.1.1. Имена, служебни адреси и функции на членовете на административния, управителния и/или надзорния орган 69

РАЗДЕЛ 9. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ 70

9.1. Финансова информация за минали периоди 70

9.1.1. Одитирана финансова информация за минали периоди и одиторски доклади 70

9.1.2. Промяна на референтната балансова дата 77

9.1.3а. Счетоводни стандарти 77

9.1.4. Консолидирани финансови отчети 77

9.1.5. Давност на финансовата информация 78

9.1.6. Междинна и друга финансова информация 78

9.2.1. Независим одит на годишната финансова информация за минали периоди 78

9.2.1а. Резерви, изменени становища, ограничения на отговорността или забележки в одиторските доклади 78

9.2.2. Друга информация в проспекта, която е била одитирана от одиторите 79

9.2.3. Финансова информация в проспекта, която не е извлечена от одитираните финансови отчети на емитента 79

9.3. Значителна промяна във финансовото състояние на емитента 79

РАЗДЕЛ 10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ И ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА 79

10.1. Основни акционери 79

10.1.1. Пряко или косвено притежание или контрол върху емитента, естество на контрола и мерки за предотвратяване на злоупотреба с него 79

10.1.2. Договорености, чието действие може на по-късна дата да породи промяна в контрола върху емитента 80

10.2. Правни и арбитражни производства 80

10.2.1. Информация за държавни, правни или арбитражни производства 80

10.3. Конфликти на интереси на административните, управителните и надзорните органи .. 81

10.3.1. Потенциални конфликти на интереси на лицата по точка 8.1.1 81

10.4. Договори от съществено значение 81

10.4.1. Резюме на договорите от съществено значение 81

РАЗДЕЛ 11. НАЛИЧНА ДОКУМЕНТАЦИЯ 81

РАЗДЕЛ 12. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 21 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980) (ГАРАНЦИИ) 82
12.1. Същност на гаранцията 82
12.1.1. Обезпечения 82
12.1.2. Размер и учредяване на обезпечението 88
12.2. Обхват на гаранцията 88
12.2.1. Подробности за условията и обхвата на гаранцията, случаи на неизпълнение 88
12.2.2. Спазване на финансови съотношения 90
12.3. Гарант 91
12.4. Налични документи 91
ПРИЛОЖЕНИЕ: Декларации 92

РАЗДЕЛ 1. РЕЗЮМЕ

Раздел А – Въведение и предупреждения към инвеститорите

А.1 Наименование и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа.

Емитент на облигациите е „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД. Облигациите са с ISIN код BG2100046254, CFI код DBVUFR, FISN код AGENCIYAZA /VARBD 20301218

А.2 Идентификационни данни и данни за контакт на емитента

“АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД е дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 203670940, с LEI код 894500UKFXS7H8WCXJ63 и седалище и адрес на управление в гр. София ж.к. Люлин - 10, бул. Д-р Петър Дертлиев № 25, офис - сграда Лабиринт, ет. 2, офис 4, с телефон: +359 2 483 55 35, електронна поща: office@theagency.bg, интернет страница: https://theagency.bg/

А.3 Идентификационните данни и данните за контакт на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия

Емитентът е издател на облигациите и съобразно поетия ангажимент в предложението към инвеститорите след одобрение на проспекта ще иска допускането им до търговия на регулирания пазар.

А.4 Идентификационни данни и данни за контакт на компетентния орган, одобрил Проспекта.

Комисията за финансов надзор с адрес в гр. София, 1000, район Оборище, ул. „Будапеща” № 16; тел.: +359 2 9404 999, интернет страница: www.fsc.bg; e-mail: delovodstvo@fsc.bg.

А.5 Дата на одобрение на проспекта

Проспектът е одобрен от КФН на .....г. с Решение № ..... на КФН.

А.6 Предупреждения

Настоящото резюме към проспекта следва да се чете като въведение към Проспекта. Всяко решение взето да се инвестира във облигации следва да се основава на задълбочен и внимателен преглед от страна на потенциалните инвеститори на целия Проспект, включително и на всички документи, които са част от него. Инвеститорите в облигации следва да имат предвид, че могат да загубят целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разноските във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части от Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разглеждано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестиран в съответната емисия облигации. Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

Раздел В – Основна информация за емитента

В.1 Кой е емитентът на ценните книжа?

Правната форма на Емитента е еднолично акционерно дружество, което е вид капиталово търговско дружество, учредено, организирано и управлявано в Република България съобразно действащото българско законодателство. Единният идентификационен код на Емитента, с който е вписан в търговския регистър към Агенцията по вписванията при Министерството на правосъдието, е 203670940, а идентификационния код на правния субект е LEI код 894500UKFXS7H8WCXJ63. Седалището и адресът на управление на Емитента са в гр. София, ж.к. Люлин - 10, бул. Д-р Петър Дертлиев № 25, офис - сграда Лабиринт, ет. 2, офис 4. Основната дейност на емитента е свързана с придобиване на вземания. Към датата на Проспекта „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД не притежава дъщерни дружества. Съществувалата до датата на Проспекта група на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД е осъществявала дейността си на територията на Република България и е включвала дружеството-майка "ДИ СИ ЕЙ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД и дъщерните дружества „СПЕШЪЛ ПЪРПЪС КЪМПАНИ - КРЕМИКОВЦИ 2“ ЕООД, „ДРАГИНОВО ПРОДЖЕКТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕООД, „СПЕШЪЛ ПЪРПЪС КЪМПАНИ – КРЕМИКОВЦИ“ ЕООД, „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД, „СОФИЯ ЦЕНТЪР ПРОПЪРТИ“ АД и "СПЕШЪЛ ПЪРПЪС КЪМПАНИ - КРЕМИКОВЦИ 3" ЕООД. „Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД е с предмет на дейност: придобиване на вземания по кредити или дейност, представляваща друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други) във връзка с кредити. То е българска финансова институция, специализирана в придобиването и управлението на необслужвани вземания. Дружеството е учредено през 2022 г. и вече е активен участник на първичния и вторичния пазар за придобиване на вземания в България.

Към датата на проспекта едноличен собственик на капитала на Дружеството е ДИ СИ ЕЙ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД, което притежава пряко 100% от капитала и гласовете в общото събрание на акционерите. В резултат на това дружеството упражнява пряк контрол върху Емитента по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), съгласно който „контрол е налице, когато едно лице: а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице“, включително и съгласно чл. 146, ал. 1, т. 5 от същия закон. Владимир Иванов Владимиров е едноличен собственик на капитала на ДИ СИ ЕЙ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД и в този смисъл той е лице, което упражнява непряк контрол върху Емитента.

Членове на Съвета на директорите са: Розалина Здравкова Станкова, Диян Галинов Асенов и Зорница Сергеева Банкина. Дружеството се представлява пред трети лица от Зорница Сергеева Банкина.

Одитор на Емитента за 2024 г. и 2025 г. е одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с рег. №108 при ИДЕС, вписано в ТР към АВп с ЕИК 130972874 и със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Цариградско шосе” № 47А, ет. 4, Полиграфия Офис Център, представлявано от управителя Николай Георгиев Гърнев. Соня Захариева Заркова, с регистрационен номер 0870 от регистъра на ИДЕС, е регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента на годишния финансов отчет на Емитента за 2024 г. Петя Маринова Гологанова,с рег. № 0935, е регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента на годишния финансов отчет на Емитента за 2025 г.

B.2 Каква е основната финансова информация относно Емитента?

Финансовата информация е представена от годишният одитиран финансов отчет на Емитента за 2025 г. и сравнителна информация за 2024 г., и междинен неодитиран финансов отчет на Емитента към 30.09.2026 г., съобразно Приложение II от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 относимо за представяне на информация за недялови ценни книжа. Считано от 01.01.2026 г. официалната парична единица в Република България е еврото и междинният финансов отчет към 30.09.2026 г. е изготвен в хиляди евро. Годишният финансов отчет за 2025 г., включително сравнителната информация за 2024 г., е изготвен и одитиран в хиляди лева, поради което одитираната финансова информация за 2025 г. и 2024 г. е представена в хиляди лева. С оглед на съпоставимостта с междинната финансова информация, в допълнение е посочена и равностойността на тези данни в хиляди евро, изчислена по фиксирания обменен курс 1 евро = 1.95583 лева. Равностойността в евро не е одитирана, като са възможни несъществени разлики от закръгляване. Данните към 30.09.2026 г. не са одитирани.

Към датата на настоящия Проспект Емитентът няма дъщерни дружества.

Отчет за приходите и разходите

Показател/Период	2024 г. хил. лв. одитиран	2025 г. хил. лв. одитиран	2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
EBIT (оперативна печалба/(загуба))	7 987	10 040	4 084	5 133	584
EBITDA (печалба преди данъци лихви и амортизация)	8 633	12 271	4 414	6 274	851
Приходи	24 975	27 275	12 770	13 945	5 118

Счетоводен Баланс

Показател/Период	2024 г. хил. лв. одитиран	2025 г. хил. лв. одитиран	2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
Общо Активи	95 979	61 449	49 073	31 418	38 743
Собствен Капитал	32 734	32 082	16 737	16 403	15 995
Общо Пасиви	63 245	29 367	32 337	15 015	22 748
Финансов Ливъридж (активи/собствен капитал)	2.93	1.92	2.93	1.92	2.42

Коефициенти

Показател/Период	2024 г. одитиран	2025 г. одитиран	30.09.2026 г. неодитиран
Пасиви/активи	65.90%	47.79%	58.72%
Коефициент на лихвено покритие (оперативна печалба/разходи за лихви)	1.92	2.42	0.57
Текуща ликвидност	1.45	4.21	2.46
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус парични средства)	57 094 хил. лв. (29 192 хил. евро – неодитирана равностойност)	26 405 хил. лв. (13 501 хил. евро – неодитирана равностойност)	22 358 хил. евро
Коефициент на задлъжнялост(съвкупни пасиви/съвкупен собствен капитал)	1.93	0.92	1.42

Парични потоци

Показател/Период	2024 г. хил. лв. одитиран	2025 г. хил. лв. одитиран	2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
Нетни парични потоци от оперативна дейност	14 320	70 234	7 322	35 910	-5 313
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-2 430	-27 615	-1 242	-14 119	-8 481
Нетни парични потоци от финансова дейност	-8 789	-45 808	-4 494	-23 421	12 669

Проформа финансова информация

Емитентът не изготвя проформа финансова информация.

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

Годишният финансов отчет на „Агенция за събиране на вземания“ ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2025 г., е одитиран от одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108. Регистрираният одитор, отговорен за одита, е Петя Маринова Гологанова. В одиторския доклад, издаден на 05.06.2026 г. е изразено немодифицирано (чисто) одиторско мнение.

Независимият одитор потвърждава, че приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2025 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). Отчетната рамка МСФО приета от ЕС, по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Финансовият отчет е изготвен на база действащо предприятие. В одиторския доклад за 2025 г. не се съдържат квалификации, откази от мнение или параграфи за обръщане на внимание относно съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие.

B.3 Кои са основните рискове, характерни за емитента?

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за предлаганите облигации, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса,

финансовото състояние, бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книжа на Емитента може да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.
Ключова информация за систематичните рискове, неспецифични за емитента

- Макроикономически риск и забавен икономически растеж поради последиците от войната в Украйна и близкия изток
- Политически риск;
- Инфлационен риск;
- Риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива;
- Риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони.

Ключова информация за рисковете, специфични за емитента или неговия отрасъл

- Бизнес риск и риск, свързан с модела на събираемост;
- Кредитен риск;
- Ликвиден риск;
- Зависимост от ключови служители и специалисти;
- Регулаторен риск;

Раздел С – Основна информация за ценните книжа

С.1 Какви са основните характеристики на ценните книжа?

Описание на вида и класа на ценните книжа

Емитираните облигации са поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, безналични, лихвоносни, обезпечени. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Към момента на изготвяне на настоящия документ облигациите имат присвоен ISIN код BG2100046254, CFI код DBVUFR, FISN код AGENCIYAZA /VARBD 20301218.

Облигациите от Емисията са емитирани в евро. Номиналната стойност на една облигация е 1 000 евро. Емисионната стойност на една облигация е 1 000 евро. Общата номинална стойност на емисията е 15 000 000 евро. Броят на облигациите е 15 000. Срокът на емисията 5 години (60 месеца), считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията) с три години гратисен период на главницата. Падеж на емисията 18.12.2030 г.

Амортизация на главницата: първа, втора и трета година – гратисен период без погашения по главницата. От четвъртата до петата година – плащанията по главницата се извършват на 2 (две) равни вноски, всяка на стойност 7 500 000 (седем милиона и петстотин хиляди) евро, дължими 1 (един) път годишно на датите на второто лихвено плащане през четвъртата и петата година; в случай че падежът на съответното плащане по главницата е в неработен ден, плащането се извършва в първия работен ден след падежа.

Лихва: Плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 4.00% (400 базисни точки), но не по-малко 6.00% годишно и не повече от 8.00% годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 400 базисни точки (4.00%), като общата стойност на сбора им не може да надвишава 8.00% годишно. В случай, че така получената стойност е по-ниска от 6.00%, се прилага минималната стойност от 6.00% годишна лихва. Получената по описания метод лихва се фиксира и прилага съответно за предстоящия 6-месечен период, след което описаният алгоритъм се прилага отново. Размерът на лихвеното плащане за отделните 6-месечни периоди се изчислява като получената фиксирана стойност се прилага като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации, съответно върху остатъчната главница, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляне до втория знак след десетичната запетая. За изчисляване стойността на лихвения процент за първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди емитирането на облигационния заем. В случай, че за датата, към която трябва да се вземе стойността на 6-месечния Euribor, European Money Markets Institute (EMMI) по една или друга причина не е обявил стойност, за изчисление на лихвения процент по облигацията Емитентът ще използва последно обявената стойност, за дата предхождаща датата, към която следва да се вземе стойността на индекса;

Период на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно;

Начин на извършване на лихвеното плащане: Първото лихвено плащане е дължимо след изтичане на 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем, а следващите лихвени плащания ще се извършват при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното. В случай че датата на лихвеното плащане съвпада с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Размерът на лихвеното плащане за отделните 6-месечни периоди се изчислява като проста лихва върху номиналната стойност на

притежаваните облигации, съответно върху главницата, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляване до втория знак след десетичната запетая. Всички лихвени и главнични плащания, дължими за една облигация се извършват в евро. 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 „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен договор.

Описание на правата, свързани с ценните книжа

Имуществени права:

1. Право на вземане върху главницата, която представлява номинална стойност на притежаваните облигации;
2. Право на вземане на лихви по притежаваните облигации;
3. Предимствено право на удовлетворение при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди вземанията на акционерите и преди необезпечени кредитори. При несъстоятелност на дружеството, облигационерите ще се удовлетворят преди необезпечените кредитори, само ако вземанията им са обезпечени със залог или ипотека, но не е със застраховка.

Неимуществени права:

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

1. Право на участие и глас в общото събрание на облигационерите по Емисията;
2. Право на облигационери, притежаващи най-малко 1/10 от облигационната емисия, да искат свикване на Общо събрание на облигационерите по Емисията;
3. Право на информация;
4. Право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане.

Ред на вземанията в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежоспособност:

В случай на ликвидация на Емитента, притежателите на облигации ще бъдат удовлетворени за вземанията си, произтичащи от облигациите, преди акционерите на Дружеството. 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. Несъстоятелността и ликвидирането на търговски дружества се урежда от Търговския закон. И при двете производства се цели имуществото на дружеството да бъде продадено и с набраната сума да бъдат удовлетворени неговите кредитори и акционери. Докато при ликвидация процедурата е с доброволен характер, при несъстоятелността тя се инициира от кредиторите. В чл. 722, ал. 1 от ТЗ е описан редът на удовлетворяване на вземанията при осребряване на имуществото на дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял. Заявени за допускане до търговия са само ценните книжа описани по-горе. Не се предвижда подреждане по ниво на субординираност.

Ограничения върху свободното прехвърляне

Съгласно Решението на компетентния орган на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД за издаване на настоящата облигационна емисия, облигациите са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента. 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.

Когато е приложимо, политиката по отношение на дивидентите или изплащането

Съгласно съобщение за сключен облигационен заем, вписано в ТР с вписване № 20251229082241, заемът е определен за срок от 5 (пет) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата плаващ лихвен процент равен на сума от 6-месечен EURIBOR + надбавка от 4.00 %, но не по-малко 6.00%

годишно и не повече от 8.00% годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year).

Датите на лихвените плащания са, както следва: 18.06.2026; 18.12.2026; 18.06.2027; 18.12.2027; 18.06.2028; 18.12.2028; 18.06.2029; 18.12.2029; 18.06.2030; 18.12.2030.

Датите на главничните плащания са, както следва: 18.12.2029; 18.12.2030.

C.2. Къде ще се търгуват ценните книжа

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организирания от БФБ регулиран пазар. Емитентът се е задължил да предприеме необходимите мерки за регистрация на емисията за търговия на Българска фондова борса не по-късно от 6 месеца от сключването на облигационния заем. Към датата на Проспекта, Емитентът не възнамерява да заявява допускане на настоящата емисия облигации до търговия на пазари от трети държави, пазари на растеж на малки и средни предприятия или на многостранна система за търговия.

Емитентът ще поиска допускане на емисията облигации до търговия на регулиран пазар, организиран от БФБ.

C.3. Гаранции, свързани с ценните книжа

За обезпечаване на вземанията на облигационерите по облигационния заем: главницата с обща номинална стойност 15 000 000 (петнадесет милиона) евро, както и вземанията за дължимите върху главницата лихви и разноски, включително в случай на удължаване на срока/падежа на емисията, „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ" ЕАД е учредила в полза на Довереника на облигационерите – „АБВ Инвестиции" ЕООД, следните първи по ред особени залози по реда на Закона за особените залози:

1. **Особен залог върху вземане от „София Център Пропърти" АД** – учреден с договор от 23.02.2026 г. Залогът обхваща вземане на едноличния собственик на Емитента – „ДИ СИ ЕЙ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД към „София Център Пропърти" АД, чиято справедлива пазарна стойност възлиза на 8 511 хил. евро съгласно оценка на независим оценител към 25.10.2026 г. Залогът е вписан в Централния регистър на особените залози (ЦРОЗ) с рег. № 20260224133958.
2. **Особен залог върху портфейл от собствени вземания на Емитента и вземания, закупени със средства от Облигационния заем** – учреден с договор от 09.10.2026 г. Залогът е вписан в Централния регистър на особените залози (ЦРОЗ) с рег. № 20261013160826 и заменя учредения с договор от 23.02.2026 г. залог с рег. № 20260224154336, който Довереникът се е задължил да заличи. Залогът обхваща към датата на Проспекта съвкупност от вземания по договори за цесия (необслужвани кредити), собственост на Емитента, с обща номинална стойност 139 072 829 евро и пазарна стойност 17 874 хил. евро съгласно оценка на независим оценител към 25.10.2026 г.
3. **Особен залог върху вземания по банкова сметка** – учреден с договор от 09.10.2026 г. и вписан в ЦРОЗ с рег. № 20261013163752 първи по ред особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Емитента по разплащателна банкова сметка с IBAN BG65IORT80481496185200, открита в „Инвестбанк" АД, по която постъпват средствата от събиране на вземанията, придобити със средства от облигационната емисия.

Емитентът се задължава да поддържа във всеки момент от учредяването на обезпеченията до изплащане на облигационния заем минимална стойност на сбора на обезпеченията по т. 1, т. 2 и т. 3 по-горе, в размер не по-нисък от 120% (сто и двадесет процента) от остатъчната стойност на главницата по емисията („Минимална стойност на обезпечението"). За тази цел при учредяване на Обезпечението, както и най-малко веднъж годишно, както и при настъпване на обстоятелства, при които може да се смята, че стойността на обезпечението се е намалила с поне 5 на сто, се извършва оценка на заложеното имущество по пазарна цена от независими оценители по чл. 5 от Закона за независимите оценители. Довереникът на облигационерите възлага за сметка на Емитента извършването на оценката. При условие, че след извършване на оценката стойността на обезпечението е спаднала под Минималната стойност на обезпечението, Емитентът осигурява допълнително обезпечение. За обезпечение се счита и депозирането на сума в размер на разликата до достигане на Минималната стойност на обезпечението, в банкова сметка на Емитента с IBAN BG65IORT80481496185200 в Инвестбанк Ад, която е предмет на залог по облигационния заем. Условията в параметрите на емисията относно обезпечението са приети с решение на Общото събрание на облигационерите, проведено на 08.10.2026 г.

C.4 Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, характерни за облигациите, преди да вземат решение да придобият ценните книжа.

- Риск от неплащане или частично забавено плащане на задълженията на емитента по главницата и/или лихвите по емисията
- Риск, свързан с плащането на плаваща (нефиксирана) лихва по емисията
- Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем
- Риск от промяна в параметрите на емисията облигации

Раздел D – Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търговия на регулиран пазар

При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Облигациите са емитирани при условията на частно предлагане и за тях се изисква допускане до търговия на вторичен пазар. Придобиването на облигации може да се осъществи от притежателите на облигации след като те бъдат регистрирани за търговия на БФБ. 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 БФБ. 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. 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 29 422 евро. Или 1.96 евро на облигация. Разходите, отнесени към общия размер на емисията от 15 млн. евро, представляват 0,20 %. Инвеститорите не дължат други разходи относно закупуването на облигации при условията на частно предлагане. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар, каквато е настоящата емисия облигации, инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния, избран от тях инвестиционен посредник, тарифата на БФБ и тарифата на ЦД. Емитентът не е предвидил специфични разходи, които да бъдат поети от инвеститорите.

Кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия

Емитентът „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД иска допускане до търговия на емисията облигации.

Защо е съставен този проспект:

Емитентът е поел задължението да предприеме всички необходими правни и фактически действия с оглед на това да осигури, че Облигациите от Емисията ще бъдат допуснати до търговия на БФБ, като съгласно решение на едноличния собственик на емитента от 12.12.2025 г., срокът за това е 6 (шест) месеца от сключването на облигационния заем. Подписката за пласиране на облигациите от настоящата емисия приключва на 18.12.2025 г. Дружеството успява да пласира 15 000 облигации от първоначално предложените 15 000 облигации. Целта на облигационния заем е покупка на нови портфейли от вземания и други инвестиции.

Този проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.

Шестмесечният срок по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК изтече на 18.06.2026 г., но към датата на Проспекта не са постъпвали искания от облигационери за обратно изкупуване на притежавани от тях облигации.

Нетна стойност на постъпленията от емисията съгласно чл. 7, параграф 8, буква в), подточка „i“ от Регламент (ЕС) 2017/1129.

- Разходите свързани с частното предлагане са в общ размер на 15 514 евро.

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

- Такса за допускане до търговия на сегмент облигации на БФБ – 614 евро.
- Такса към КФН за одобрение на Проспект – 10 226 евро.
- Такса за поддържане на регистрация на емисия на Сегмент за облигации на Основния пазар на BSE – 1 534 евро.
- Допълнителна такса за емисия облигации, при които е възприет метод за изчисляване на лихвата с база EURIBOR – 1 534 евро.

Общите разходи по непублично пласиране и разходите за допускане до търговия на регулиран пазар възлизат на 29 422 евро.

След допускане до търговия на облигациите от настоящата емисия, приблизителния нетен резултат от нея за дружеството ще бъде 14 970 578 евро.

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

Емитентът не е сключвал споразумение за поемане на емисията облигации.

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

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

РАЗДЕЛ 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информация за рисковете, характерни за облигациите, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството.

Действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние, бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книжа на Емитента да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.

Представените по-долу рискове са подредени по степента на тяхната същественост за емитента, от висока към ниска степен на вероятността от тяхното възникване, съответно степента им на отрицателно въздействие върху Емитента.

2.1. Съществени рискове, характерни за емитента

2.1.1. Систематични рискове

Това са общите рискове, които се отнасят до всички стопански субекти в страната и са резултат от външни фактори, върху които Емитента не може да оказва влияние.

- Макроикономически риск и забавен икономически растеж поради последиците войната в Украйна и близкия изток;
- политически риск;
- кредитен риск;
- инфлационен риск;
- риск от безработица;
- риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива;
- риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони.
- Риск от промени в климатичните условия и форсмажорни условия
- ✓ ***Макроикономически риск и забавен икономически растеж поради последиците от войната в Украйна и близкия изток***

Това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят пряко на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Повече от четири години след началото на руската военна агресия срещу Украйна и на фона на продължаващия конфликт в Близкия изток, глобалната икономическа среда остава предизвикателна. Въпреки тези външни трудности, икономиката на Европейския съюз се представи над първоначалните очаквания през първите девет месеца на 2025 г.. Този резултат беше подкрепен от по-силен от очакваното износ, воден от изпреварващо търсене поради очаквани митнически промени, както и от стабилни инвестиции. През първите месеци на 2026 г. обаче външната среда се влоши осезаемо. На 28 февруари 2026 г. беше потвърдена военната операция на САЩ и Израел срещу Иран, а ескалацията на конфликта в Близкия изток предизвика нов енергиен шок, изразяващ се в поскъпване на енергоносителите, който натежа върху икономическата активност и инфлацията в Европейския съюз.

Според Пролетната икономическа прогноза на Европейската комисия от май 2026 г. се очаква забавяне на икономическия растеж, докато енергийният шок тласка инфлацията нагоре.

- След растеж от 1,5% през 2025 г. се прогнозира реалният БВП в ЕС да се забави до 1,1% през 2026 г. (с 0,3 процентни пункта под есенната прогноза от 2025 г.), като през 2027 г. се очаква умерено възстановяване на растежа до 1,4%.
- За еврозоната растежът на реалния БВП се очаква да бъде 0,9% през 2026 г., следвайки сходна тенденция на забавяне спрямо предходната година.
- За България прогнозите на Комисията сочат реален растеж на БВП от 3,1% през 2025 г., последван от забавяне до 2,5% през 2026 г. и 2,2% през 2027 г., основно поради по-слабия растеж на частното потребление.

По отношение на инфлацията низходящата траектория беше прекъсната, като поскъпването на енергоносителите вследствие на конфликта в Близкия изток тласка потребителските цени нагоре през 2026 г.

- В еврозоната инфлацията се очаква да се ускори до около 3,0% през 2026 г., след което да се забави през следващите години към целевото ниво на ЕЦБ от 2%.
- За целия ЕС общата инфлация се очаква да се повиши до 3,1% през 2026 г. (с около един процентен пункт над есенната прогноза от 2025 г.), след което да се понижи до 2,4% през 2027 г.
- В България хармонизираната инфлация (ХИПЦ) се прогнозира на 3,5% за 2025 г., с ускоряване до 4,2% през 2026 г. (значителна възходяща ревизия спрямо есенната прогноза), обусловено главно от по-високите цени на енергоносителите, свързани с конфликта в Близкия изток, и от поскъпването на храните, като за 2027 г. се очаква забавяне на ценовия растеж.

На фона на влошените макроикономически перспективи рисковете остават подчертани. Продължаващото напрежение в Близкия изток и произтичащите от това глобални търговски ограничения продължават да тежат върху перспективите за икономическа експанзия. Външната несигурност, включително прекъсванията на търговските пътища и геополитическата нестабилност, създава предпоставки за забавяне на глобалната търговия, което може да окаже допълнителен инфлационен или логистичен натиск върху европейската и националната икономика. За Емитента тези процеси нямат идентифицирани преки ефекти, но могат да породят непреки ефекти – чрез по-високите цени на суровини и енергоносители, инфлацията и напрежението на пазара на труда, които влияят върху разполагаемия доход на длъжниците и оттам върху събираемостта по портфейлите от вземания на Дружеството.

✓ ***Политически риск***

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателната политика, икономическата политика, данъчната система. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика. В резултат би възникнала опасност от негативни промени в бизнес климата.

През последните пет години политическата конюнктура в България е белязана от безпрецедентна институционална и политическа криза, която продължава да се задълбочава. След поредица от извънредни избори, през януари 2025 г., в резултат на проведените през октомври 2024 г. парламентарни избори, беше сформирано редовно правителство с министър-председател Росен Желязков.

В края на 2025 г., на фона на масови обществени протести, свързани с държавния бюджет за 2026 г., корупцията и недоверието към институциите, правителството на Росен Желязков подаде оставка. Политическата несигурност се задълбочи в началото на 2026 г., когато президентът Румен Радев подаде оставка преди изтичане на мандата си, с оглед участие в предстоящите парламентарни избори със собствен политически проект. Функциите на държавен глава бяха поети от вицепрезидента Илияна Йотова.

След неуспешните опити за формиране на ново редовно правителство в рамките на 51-вото Народно събрание, през февруари 2026 г. беше назначено служебно правителство с министър-председател Андрей Гюров, а предсрочните парламентарни избори бяха насрочени за 19 април 2026 г. Това бяха осмите парламентарни избори в България от април 2021 г. насам.

След проведените избори Народното събрание избра редовно правителство с министър-председател Румен Радев, което встъпи в длъжност на 8 май 2026 г. Излъчването на редовен кабинет намалява непосредствения риск от продължителна институционална блокада, но политическата среда остава чувствителна поради натрупаната през последните години нестабилност, високата обществена поляризация и необходимостта от провеждане на ключови фискални, антикорупционни и структурни реформи.

В този контекст политическият риск за икономическата среда остава съществен. Въпреки наличието на редовно правителство, честата смяна на кабинети през последните години, напрежението около публичните финанси и необходимостта от устойчиво парламентарно управление могат да затруднят приемането и прилагането на дългосрочни политики. Това създава предпоставки за непредсказуемост в регулаторната и бизнес среда и може да окаже неблагоприятно влияние върху инвестиционната активност и планирането на дейността на предприятията.

✓ ***Кредитен риск***

Кредитният риск за държавата е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа на държавата и икономическите агенти до финансиране от външни източници. Най-важният ефект от подобряването на кредитния рейтинг е в понижаването на рисковите премии по заемите, което води (при равни други условия) до по-благоприятни лихвени равнища. Поради тази причина потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната би имало благоприятно влияние върху дейността на Дружеството и по-точно върху

неговото финансиране. От друга страна, понижаването на кредитния рейтинг на България, в следствие на нестабилно управление на страната, би имало отрицателно влияние върху цената на финансиране, която Дружеството може да получи при необходимост, освен ако неговите заемни споразумения не са с фиксирани лихви. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции.

Актуален кредитен рейтинг на Република България

Дата	Агенция	Дългосрочен Чужда/местна валута	Краткосрочен Чужда/местна валута	Перспектива
15.05.2026г.	Standard & Poor's	BBB+ / BBB+	A-2 / A-2	Положителна
24.01.2025г.	Moody's	Baa1	Baa1	Стабилна
25.09.2026г.	Fitch	BBB+ / BBB+	F1 / -	Положителна
29.05.2026г.	Scope	A-	S-1	Стабилна

Източник: Министерство на финансите на Република България

- ✓ ***Инфлационен риск***

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местна валута.

След присъединяването на България към еврозоната, паричното предлагане и основните лихвени проценти в страната се определят от общата парична политика на Европейската централна банка (ЕЦБ). Въпреки стабилността на единната европейска валута, външни фактори – като колебанията в цените на петрола, енергоносителите и други основни суровини на международните пазари – продължават да оказват влияние върху вътрешните ценови нива.

Продължаващият процес на структурно доближаване на ценовите и подоходните равнища към средните за останалите по-развити страни от еврозоната (процес на конвергенция) запазва своя дългосрочен ефект, което е обективна предпоставка инфлацията в страната исторически да се задържа малко над средния темп за валутния съюз. Въпреки че глобалните инфлационни шокове от предходните години бяха до голяма степен преодолени чрез затягането на паричните политики, цените на някои ключови услуги и стоки от първа необходимост остават повишени. Това продължава да бъде фактор, влияещ върху покупателната способност на населението и рентабилността на бизнеса.

По данни на Националния статистически институт (НСИ), публикувани на 14.10.2026 г., месечната инфлация през септември 2026 г., измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), възлиза на -0,2% спрямо предходния месец. Годишната инфлация за септември 2026 г., спрямо септември 2025 г., е 5.7%. Натрупаната инфлация, измерена с ИПЦ, за последните три години (септември 2026 г. спрямо септември 2023 г.) е 12.9%, а за последните пет години (септември 2026 г. спрямо септември 2021 г.) е 42.4%. .

Измерена чрез Хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), който е сравнимият показател за страните от ЕС, през септември 2026 г. месечната инфлация е 0.0%, а годишната инфлация за септември 2026 г. спрямо септември 2025 г. е 5.6%.

Инфлацията от началото на годината (септември 2026 г. спрямо декември 2025 г.) е 4.9%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2025 - септември 2026 г. спрямо периода октомври 2024 - септември 2025 г. е 4.2%. Натрупаната инфлация, измерена с ХИПЦ, за последните три години (септември 2026 г. спрямо септември 2023 г.) е 11.6%, а за последните пет години (септември 2026 г. спрямо септември 2021 г.) е 37.3%.

- ✓ ***Риск от безработица***

Рискът от безработица се изразява във вероятността от трайно намаляване на заетостта и ръст на безработните лица в икономиката, което води до пряко свиване на разполагаемия доход на домакинствата и намаляване на вътрешното потребление. За дружествата от финансовия сектор, и особено тези, опериращи в сферата на управлението и събирането на вземания, повишаването на безработицата е ключов риск, тъй като то води до пряко влошаване на платежоспособността на потребителите и затруднява обслужването на техните задължения.

Понастоящем пазарът на труда в България, вече като пълноправен член на еврозоната, се характеризира с исторически висока степен на заетост и силно изразен недостиг на работна ръка. Този дефицит се дължи както на дългосрочни демографски процеси (застаряване на населението), така и на структурни дисбаланси между търсените от бизнеса умения и предлаганата квалификация.

Съгласно основните резултати от наблюдението на работната сила през второто тримесечие на 2026 година, публикувано от НСИ на 14.08.2026 г., Коефициентът на безработица е 3.5%, или с 0.1 процентни пункта по-нисък в сравнение с второто тримесечие на 2025 година. Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години намалява с 0.5 процентни пункта в сравнение със същото тримесечие на 2025 г. и достига 70.5%. Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 73.2%, като в сравнение с второто тримесечие на 2025 г. намалява с 0.5 процентни пункта.

Въпреки тези отлични повърхностни макроикономически индикатори, съществуват няколко съществени рискови фактора на пазара на труда, които могат да повлияят на бизнес средата:

1. Младежка и структурна безработица: Докато общата безработица е рекордно ниска, коефициентът на безработица за възрастовата група 15 - 29 навършени години през второто тримесечие на 2026 г. е 8.1%. В сравнение със същото тримесечие на 2025 г. този коефициент е по-висок с 0.1 процентни пункта. Това индикира сериозни предизвикателства при успешната интеграция на младите кадри на пазара на труда.
2. Натиск върху разходите за труд: Изключително "затегнатият" пазар на труда и липсата на свободни кадри принуждават работодателите да увеличават възнагражденията с темпове, които често изпреварват ръста на производителността. Това създава вторичен инфлационен натиск в икономиката и може да свие маржовете на рентабилност на корпоративния сектор.
3. Чувствителност към външни шокове: Макар в момента заетостта да е стабилна, при евентуално рязко влошаване на глобалната икономическа конюнктура или задълбочаване на геополитическата несигурност в Близкия изток и Източна Европа, експортно ориентираните индустрии биха могли да

пристъпят към бърза оптимизация на разходите и съкращения на персонал, което бързо би обърнало настоящата позитивна тенденция.

- ✓ ***Риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива***

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища, което би се отразило върху дейността на Дружеството, доколкото при равни други условия промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при осъществяване на различни проекти. Повишаването на лихвените нива би довело до увеличаване на разходите за обслужване на привлечения ресурс с променлив лихвен процент, както и на цената на новото финансиране и рефинансирането на съществуващи задължения, което може да се отрази неблагоприятно върху финансовия резултат и паричните потоци на Емитента.

От 1 януари 2026 г. Република България е член на еврозоната, в резултат на което режимът на паричен съвет е прекратен, а Българската народна банка е част от Евросистемата. Паричната политика в страната вече се определя от Управителния съвет на Европейската централна банка (ЕЦБ) и лихвените равнища в България се формират под определящото влияние на основните лихвени проценти на ЕЦБ и условията на паричния пазар в еврозоната. От същата дата БНБ преустанови изготвянето на индекса ЛЕОНИА Плюс и обявяването на основен лихвен процент, а референтните лихвени проценти по договорите с променлива лихва бяха заменени с референтни индекси в евро.

След период на понижение на лихвените нива през 2024–2025 г., през 2026 г. ЕЦБ започна затягане на паричната политика, като в отговор на повишения инфлационен натиск, свързан с поскъпването на енергийните ресурси вследствие на конфликта в Близкия изток, повиши основните си лихвени проценти два пъти – през юни и септември 2026 г. Към датата на настоящия документ лихвеният процент по депозитното улеснение е 2,50%, по основните операции по рефинансиране – 2,65%, а по пределното кредитно улеснение – 2,90%. ЕЦБ не е поела ангажимент за конкретна траектория на лихвените проценти, а при запазване на инфлацията над целевото ниво не може да се изключи по-нататъшно повишение.

Следва да се има предвид, че паричната политика на ЕЦБ се определя с оглед на условията в еврозоната като цяло и не е задължително да съответства на икономическия цикъл в България. В резултат Емитентът е изложен на риск от изменение на лихвените нива, който е извън неговия контрол.

- ✓ ***Неблагоприятни промени в данъчните и други закони***

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България до голяма степен е хармонизирана с европейското данъчно законодателство, което намалява шанса за възникване на противоречива данъчна практика на централно и местно ниво. Съществува риск да се увеличат корпоративния данък и осигуровките в следващите при евентуален скок на бюджетния дефицит. Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията във облигации може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, касаещи налог върху сделките с финансови инструменти. Към момента на изготвяне на настоящия документ, политически и

обществен консенсус по въпроса не е постигнат и в близките месеци не се очаква промяна в данъчното законодателство по този въпрос. От друга страна, инвестиционният хоризонт на Емитента е дългосрочен и съществува риск от въвеждане на такъв данък върху сделките с финансови инструменти, което би могло да доведе до известен отлив от страна на инвеститори в ценните книжа, издавани от Емитента. От определящо значение за финансовия резултат на Дружеството е размерът на данък печалба, както и евентуални промени в данъчния режим, на който то е субект. Към датата на изготвяне на този Проспект, размерът на данъчната ставка върху реализираните печалби е 10 на сто. Възможно е в бъдеще този процент да бъде повишен, което пряко ще намали доходът оставащ в Емитента, след разплащането на дължимия данък.

- ✓ ***<u>Рискове, свързани с изменението на климата и настъпване на форсмажорни събития</u>***

Природни катастрофични събития и терористични атаки и военни или враждебни действия, както и отговорите на тези действия, могат да създадат икономическа и политическа несигурност, която е възможно да има отрицателен ефект върху икономическите условия в България, а следователно и неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и резултатите от неговите операции. Такова форсмажорно обстоятелство е войната, която се води в Украйна. Трудността за предвиждане на тези събития налага използването на прецизен подход при анализа на наличната информация и определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация.

През последните години се наблюдава засилено внимание към рисковете от изменението на климата. Европейският съюз се ангажира да постигне въглеродна неутралност до 2050 г., а други водещи икономики като Китай и Япония също са поели подобни ангажименти. Същото важи все по-често за някои от най-големите компании от частния сектор. Промените в политиката имат отражение върху операционната среда, в която се развиват бизнес единиците. ESG (Environmental, Social and Governance) регулацията налага все по-стриктен контрол при инвестициите във финансови инструменти на компаниите по отношение на тяхната дейност.

Физическите рискове, свързани с изменението на климата, произтичащи от самото изменение на климата също подлежат на регулация. Целите за декарбонизация в ЕС предполагат ценообразуване на въглерода.

2.1.2. Несистематични рискове

– рисковете, произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко самото Дружество. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най- голяма степен Дружеството може да оказва влияние.

- Бизнес риск и риск, свързан с модела на събираемост;
- Риск от промяна в контрола (акционерната структура) и управлението;
- Кредитен риск;
- Ликвиден риск;
- Риск от възможно осъществяване на сделки със свързани лица;
- Зависимост от ключови служители и специалисти;

- Регулаторен риск;
- Лихвен и Валутен риск.

Рискове, специфични за Дружеството, са:

- ✓ Бизнес риск и риск, свързан с модела на събираемост – Основната дейност на „Агенция за събиране на вземания“ ЕАД е свързана с придобиване на вземания (закупуване на портфейли). Дружеството изкупува обезпечени и необезпечени кредити с ценова отстъпка от тяхната номинална стойност. Бизнес рискът тук се дефинира като вероятността Дружеството да не успее да постигне общ процент на събиране над платените за пакетите цени. Въпреки че пазарът на просрочени вземания е стабилен и се е възстановил до нивата преди Covid кризата, евентуално влошаване на макроикономическата среда би могло да затрудни събираемостта. За да минимизира оперативния риск, Дружеството не допуска концентрация на услуги в един доставчик (напр. комуникационни услуги, частни съдебни изпълнители, ИТ услуги), което го прави независимо и подпомага рентабилността му.
- ✓ Риск от промяна в контрола (акционерната структура) и управлението – През предходната година е налице съществена промяна в крайния собственик на капитала, което може да доведе до стратегически промени. На 28 май 2025 г. приключи сделка, с която пълната собственост върху едноличния собственик на Емитента („Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД) се прехвърля от „ФС Холдинг“ АД на физическото лице Владимир Иванов Владимиров. В резултат на това новият краен собственик е извършил промени в Съвета на директорите, освобождавайки един член и назначавайки двама нови. Подобни мащабни промени в контрола и управлението носят риск от промяна в бизнес стратегията на Емитента, инвестиционния му портфейл и бъдещите финансови резултати.
- ✓ Кредитен риск – Поради естеството на своята дейност, голяма част от активите на Дружеството се състоят от портфейли с вземания в неизпълнение. Кредитният риск се състои в понасяне на финансови загуби поради несигурност относно способността на длъжниците да изпълняват задълженията си. Ръководството управлява този риск чрез първоначалната ценова отстъпка, платена при придобиването на портфейлите, и чрез липсата на концентрация поради хомогенността на вземанията при необезпечените портфейли. Кредитният риск се следи, анализира и контролира на регулярна база, като прогнозите за събиране се коригират спрямо реално постъпилите парични потоци.
- ✓ Ликвиден риск – Изразява се във възможността Дружеството да не бъде в състояние да изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дейността е свързана с поддържане на значителни пасиви, чиято структура през 2025 г. е трансформирана, като основна част от тях вече са под формата на облигационни заеми в размер на 12 694 хил. евро (неодитирани данни) и банкови заеми в размер на 7 454 хил. евро (неодитирани данни) към 30.09.2026 г. „Агенция за събиране на вземания“ ЕАД управлява ликвидността си чрез своевременно посрещане на финансовите задължения и извършване на регулярен преглед и предоговаряне на ангажиментите за закупуване на нови портфейли.
- ✓ Риск от възможно осъществяване на сделки със свързани лица – Дружеството традиционно осъществява съществен обем от операции със свързани лица.

Въпреки че през 2025 г. исторически натрупаните задължения по получени заеми от свързани лица бяха напълно погасени, през годината са отчетени значителни разходи за лихви по тях в размер на 3 017 хил. лв. (неодитирана равностойност 1 543 хил. евро). Същевременно, към края на 2025 г. възникват нови експозиции под формата на вземания по предоставени заеми на свързани лица, които към 30.09.2026 г. възлизат на 6 451 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 15 714 хил. лв.; неодитирана равностойност 8 034 хил. евро). Съществува риск при евентуална промяна на условията по тези вътрешногрупови взаимоотношения ликвидността и финансовият резултат на Дружеството да бъдат повлияни, въпреки че сделките между свързаните лица се сключват на база договорени пазарни цени.

- ✓ Зависимост от ключови служители и специалисти – Успехът на събираемостта зависи от наличието на висококвалифициран персонал. За да сведе до минимум експозицията си към кредитен риск, Емитентът продължава да инвестира в персонал с богат опит в управлението на кредити. Дейността изисква прилагането на усъвършенствани аналитични подходи към оценките на портфейлите. Невъзможността да се привлекат или задържат подобни ключови кадри би могла да се отрази негативно върху ефективността на събиране на вземанията. Значимостта на този ресурс за компанията се потвърждава от отчетените разходи за персонал през 2025 г., които възлизат на 8 390 хил. лв. (неодитирана равностойност 4 290 хил. евро), и през деветмесечието на 2026 г. – 2 130 хил. евро (неодитирани данни).
- ✓ Регулаторен риск – „Агенция за събиране на вземания“ ЕАД е небанкова финансова институция, вписана в регистъра на Българска народна банка (БНБ) и е под неин регистрационен режим. За извършване на тази дейност се изисква поддържането на минимален собствен капитал от 1 милион лева (511 291.88 евро), което изискване Дружеството преизпълнява (общият собствен капитал към 30.09.2026 г. е 15 995 хил. евро, неодитирани данни). Евентуални неблагоприятни промени в нормативната уредба, касаеща събирането на вземания или изискванията на БНБ, могат да доведат до допълнителни разходи за нормативно съответствие или ограничения в бизнес модела.
- ✓ Лихвен и Валутен риск – Лихвоносните пасиви на Дружеството представляват привлечени средства под формата на заеми. Кредитните линии на Дружеството са с фиксиран лихвен процент, поради което ръководството счита, че по тези инструменти няма съществен лихвен риск към момента. Валутният риск също е оценен като несъществен, тъй като Емитентът оперира основно в евро.

2.2. Съществени рискове, характерни за ценните книжа, които се допускат до търговия

- ✓ ***<u>Риск от неплащане или частично забавено плащане на задълженията на емитента по главницата и/или лихвите по емисията</u>***

Способността на Дружеството да изплаща главницата и лихвите по облигациите е в зависимост от бъдещите резултати от дейността на емитента, 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. Емитента 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 дружеството, 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.

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

Инвеститорите следва да отчетат, че включването на 6-месечния EURIBOR като компонент при определянето на всяко едно от шестмесечните лихвени плащания по петгодишните облигации, издадените от „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД, води до променливост на размера на предстоящите лихвени плащания по погасителния план на емисията.

Заемът е за срок от 5 (пет) години с шестмесечни купонни плащания Те се изчисляват на базата на плаващ годишен лихвен процент, равен на сбора от 6-месечен EURIBOR и надбавка от 4.00 %, но не по-малко от 6.00 % и не повече от 8,00% годишно. Приложимата лихвена конвенция е Actual/365L (ISMA – Year), т.е. реален брой дни в периода към реален брой дни в годината. За първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди датата на издаване на емисията. Стойността на 6-месечния EURIBOR за всеки шестмесечен период след първия, се взема към дата предхождаща с 3 (три) работни дни датата на съответното лихвено/главнично плащане.

EURIBOR е референтен лихвен процент (бенчмарк) по смисъла на Регламент (ЕС) 2016/1011. Той се администрира от European Money Markets Institute (EMMI) и отразява лихвеното равнище, при което банките от Европейския съюз и ЕАСТ могат да привличат необезпечен краткосрочен финансов ресурс в евро на паричния пазар. Публикува се за всеки работен ден около 11:00 ч. централноевропейско време за срочности от 1 седмица, 1, 3, 6 и 12 месеца.

Към датата на издаване на емисията (18.12.2025 г.) стойността на 6-месечния EURIBOR, приложена за първия лихвен период, е 2,168%. Лихвеният процент по облигационната емисия за този период е 6,168% годишно. Тогава паричната политика на ЕЦБ беше в процес на облекчаване: в периода юни 2024 – юни 2025 г. тя понижи основните си лихвени проценти осем пъти. През 2026 г. тенденцията се обърна. В отговор на повишения инфлационен натиск, свързан с поскъпването на енергийните ресурси, ЕЦБ повиши основните си лихвени проценти през юни и септември 2026 г. В резултат на това 6-месечният EURIBOR нарасна до около 2,7% към средата на 2026 г. Лихвеният процент за текущия (втори) лихвен период е 6,606% годишно, при стойност на 6-месечния EURIBOR 2,606% към 15.06.2026 г.

От гледна точка на Емитента, повишаването на EURIBOR води до пряко увеличение на лихвените плащания по облигационния заем. При продължаващо затягане на паричната политика, както и при нови макроикономически или геополитически шокове, Емитентът може да се нуждае от допълнителни, извън планираните, свободни парични потоци, за да покрие нарасналите лихвени плащания. Таванът от 8,00% ограничава максималния размер на тази тежест.

От гледна точка на инвеститорите, размерът на купонните плащания не е предварително известен и зависи от бъдещото равнище на 6-месечния EURIBOR. В условията на емисията е заложен минимален лихвен процент (лихвен под) от 6,00% годишно. Той гарантира, че лихвената доходност няма да спадне под това ниво при понижение на 6-месечния EURIBOR под 2,00%. Едновременно с това таванът от 8,00%

означава, че при повишение на 6-месечния EURIBOR над 4,00% облигационерите няма да се възползват от по-нататъшното покачване на пазарните лихвени нива. В такъв сценарий пазарната цена на облигациите може да се понижи, тъй като доходността им ще изостава от пазарната.

- ✓ ***Ценови и лихвен риск***

Съществува риск от неблагоприятна промяна на цената на облигацията, която се дължи на промяна на преобладаващите пазарни лихвени проценти, особено при възможни резки движения на EURIBOR в краткосрочен период, поради факта 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 този Проспект лихвите в Еврозоната са в низходящ тренд, поради което лихвеният риск за инвеститорите в облигации с плаващ лихвен процент е нарастващ, но по-нисък от тези с фиксиран. 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 в Република България, при което да се окаже, че те притежават облигации с по-нисък лихвен процент от преобладаващия пазарен лихвен процент към дадения момент.

- ✓ ***Риск от предсрочно погасяване на облигационния заем по инициатива на Емитента***

Риск от предплащане съществува, когато в условията на Емисията е предвидена опция в полза на Емитента за обратно изкупуване на облигациите преди падежа. При упражняване на тази опция, инвеститорът няма да може да изпълни първоначалните си инвестиционни намерения, докато облигационерите няма да получат очаквания си лихвен доход преди падежа на облигациите. Облигационерите, инвестирали в настоящата емисия, са изложени на риск от предплащане, тъй като в условията на облигационния заем е включена опция за предсрочното му изкупуване.

- ✓ ***Риск от промяна в стойността на обезпечението***

За обезпечаването на настоящата емисия облигации с обща номинална стойност от 15 000 000 (петнадесет милиона) евро, са учредени първи по ред особени залози (по реда на Закона за особените залози) в полза на избрания Довереник на облигационерите – „АБВ Инвестиции“ ЕООД. Структурата на обезпечението включва:

1. Залог върху портфейл от собствени вземания на Емитента („Агенция за събиране на вземания“ ЕАД) към физически и юридически лица;
2. Залог, учреден от трето лице – „Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД, върху негови вземания към длъжника „София Център Пропърти“ АД (произтичащи от договор за цесия и договор за заем);
3. Залог върху разплащателна банкова сметка в „Инвестбанк“ АД, по която ще постъпват средствата от събраните вземания, както и бъдещи залози върху новозакупени портфейли със средства от емисията.

Съгласно условията на облигационния заем (и в съответствие с чл. 100з, ал. 1 от ЗППЦК), Емитентът се задължава във всеки един момент до пълното изплащане на заема да поддържа минимална стойност на сбора от обезпеченията, която да е не по-ниска от 120% от остатъчната стойност на главницата по емисията.

Към датата на настоящия проспект по неодитирани данни, учредените обезпечения отговарят на заложените условия. Съгласно независими оценителски

доклади, изготвени на 25.10.2026 г., пазарната стойност на заложения портфейл от вземания на Емитента (с обща номинална стойност 139 072 829 евро) възлиза на 17 874 хил. евро, а пазарната стойност на заложеното вземане от „София Център Пропърти“ АД е 8 511 хил. евро. Общата стойност на тези две основни обезпечения е в размер на 26 385 хил. евро, което представлява покритие на първоначалната номинална стойност на главницата в размер на 175,90 %.

Въпреки това стабилно първоначално покритие, инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на заложените активи е динамична. Поради независещи от Емитента фактори – като например влошена макроикономическа обстановка, спад в процента на събираемост на портфейлите (NPL) или финансови затруднения на конкретни големи длъжници – пазарната оценка на обезпеченията може да спадне под изискуемия праг от 120%. Ако това се случи и Емитентът не е в състояние бързо да допълни обезпечението с нови активи или парични средства по сметката, съществува риск. В хипотеза на предсрочна изискуемост на облигационния заем и пристъпване към принудително изпълнение върху залозите, генерираните средства може да се окажат недостатъчни, за да удовлетворят в пълен размер претенциите на облигационерите по настоящата емисия.

✓ ***Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем***

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при настъпване на определени събития, настоящия облигационен заем става предсрочно изискуем. Това обстоятелство води до определени рискове, като инвеститорите няма да могат да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. Освен това, облигационерите носят и допълнителни рискове, тъй като при евентуално обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, довереника следва да пристъпи към принудително изпълнение върху обезпечението. Това може да се окаже по-продължителен процес от предварително очакваното (поради процедурни и законови възможности и др.).

✓ ***Реинвестиционен риск***

Облигационерите по тази Емисия могат да не разполагат с еквивалентни възможности за инвестиране на средствата, които ще получат от лихвени плащания по Емисията, при същата или по-висока доходност в сравнение с тази по Облигациите. Ефективната доходност за определен период при инвестиране в дадена облигационна емисия зависи от цената на закупуване, цената на продажба и дохода, при който се реинвестират купонните плащания от съответните придобити облигации. Връзката цена – доходност, се базира на предположението, че сумите от купонните плащания ще бъдат реинвестирани при годишна доходност, равна на тази от първоначалната инвестиция. Рискът при реинвестиране е рискът от влагане на сумите, получавани при лихвените плащания по време на периода на държане на Облигациите, при доходност, различна от получената до падежа на всяко едно от тях. Ако сумите от купонните плащания се реинвестират на нива, по-високи от добитата при държането им, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-висок от първоначалната доходност до падежа и обратно.

✓ ***Риск от промяна в параметрите на емисията облигации***

Промени в условията на облигационния заем са допустими относно всички условия и параметри на заема (в т.ч. отсрочване на падежа, промяна в размера на лихвата, разсрочване на лихвени и главнични плащания, промяна във финансовите съотношения, които следва да спазва Емитента , промяна в обезпечението и др.), както и добавяне на нови условия и параметри, но само при условие, че такива промени са

одобрени от Общото събрание на облигационерите и от Емитента и не противоречат на условията, предвидени в приложимото законодателство. Такива промени могат да бъдат направени при решение на Общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от две трети от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от три четвърти от представените облигации. Облигационерите, гласували против промените или не присъствали на общото събрание са обвързани от валидно взетото решение на Общото събрание на облигационерите. При замяна на обезпечението се свиква Общо събрание на облигационерите по предвидения в действащото законодателство ред. Ако Общото събрание на облигационерите приеме съответното решение за замяна на обезпечението, се учредява ипотека и/или залог върху активи на Дружеството в полза на довереника на облигационерите.

- ✓ ***Ликвиден риск***

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 могат да имат по-ограничен вторичен пазар и по-голяма променливост на цената, в сравнение с конвенционалните дългови ценни книжа. 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.

Ликвидността на Облигациите ще се определя от:

- наличието на достатъчно заинтересовани продавачи и купувачи на пазара;
- наличието на достатъчно голям брой Облигации в обращение;
- наличието на приемлива разлика (спред) между цените „купува” и „продава”. Ликвидният риск на облигациите ще зависи и от:
- развитието на пазара на дългови ценни книжа по отношение на обема и разнообразието на предлаганите инструменти;
- финансовото състояние на Емитента.

- ✓ ***Валутен риск***

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

- ✓ ***Инфлационен риск***

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на получаваните доходи от облигационерите (лихвени плащания). 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 до края на 2025 г. и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката и зависимостта й

от енергийни източници, пораждат риск от „внос“ на инфлация. При продължаващо нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

- ✓ ***Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа***

Българските пазари на ценни книжа са като цяло доста по-неликвидни от такива в големи западноевропейски страни. 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 и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. КФН 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.

- ✓ ***Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа***

Съществува риск текущия данъчен режим на третиране на доходите от Облигациите да бъде променен в бъдеще, което би довело до промени на данъчното бреме за облигационерите, чийто ефект не може да се прецени на този етап.

- ✓ ***Спиране на търговията с Емисията по инициатива на надзорния орган, регулирания пазар или Емитента***

Българската законодателна уредба предвижда случаи, при които търговията с ценни книжа на Дружеството на БФБ може да бъде спряна. При условията на Закона за пазарите на финансови инструменти, съгласно чл. 78 от Правилата за търговия на БФБ, Съветът на Директорите на БФБ може временно да спре търгуването на облигации на Емитента. Всяко временно спиране на търговията с финансовите инструменти би имало неблагоприятен ефект върху ликвидността и цената на въпросните инструменти.

- ✓ ***Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори***

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-горе 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 да внимателно да прецени доколко е подходяща тази инвестиция в светлината на неговия собствен случай. В частност, всеки потенциален инвеститор в облигациите следва да: (i) 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; (ii) 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; (iii) има достатъчно финансови ресурси и ликвидност, за да понесе всичките рискове от инвестиране в облигациите; (iv) разбира в детайли условията на облигациите и да е запознат с функционирането на релевантните финансови пазари; (v) 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.

РАЗДЕЛ 3. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

3.1. Отговорни лица

Емитентът и упълномощеният инвестиционен посредник поемат отговорност за съдържанието на този Проспект, който е приет с решение на СД на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД. С полагане на подписа си накрая на Проспекта, Зорница Сергеева Банкина, Изпълнителен директор, представляващ “АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД, Тодор Димитров Тодоров, Изпълнителен директор, и Христина Асенова Ташева, Прокурист, заедно представляващи ИП „СЪСТЕЙНАБЪЛ БИЗНЕС СОЛЮШЪНС“ ЕАД, декларират, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Проспекта, съответства на фактите и че в Проспекта няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл.

Съгласно ЗППЦК членовете на СД на Емитента, а именно: Розалина Здравкова Станкова, Диян Галинов Асенов и Зорница Сергеева Банкина, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Членовете на СД на Емитента декларират, че са положили всички разумни усилия да се уверят, че информацията, посочена в Проспекта, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл. Седалището и адресът на управление на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД са гр. София бул. Д-р Петър Дертлиев № 25, офис - сграда Лабиринт, ет. 2, офис 4

Съставител на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2025 г. и на междинния неодитиран финансов отчет към 30.09.2026 г. е Павлина Иванова Кръстева, главен счетоводител на Емитента.

Павлина Иванова Кръстева отговаря солидарно с членовете на СД на Емитента в качеството си на лица по чл. 17, ал. 1 от ЗСч. за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в съставените от нея финансови отчети на Емитента. С декларацията си в края на проспекта Павлина Иванова Кръстева декларира, че доколкото ѝ е известно, съдържащата се в проспекта информация е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

Одитор на финансовите отчети на Емитента за 2024 г. и 2025 г. е одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД, с регистрационен номер 108 от регистъра на ИДЕС, със седалище и адрес на управление гр. София 1124, Полиграфия офис център, бул. „Цариградско шосе“ 47А, ет. 4, представлявано от управителя Николай Георгиев Гърнев. Соня Захариева Заркова, с рег. № 0870 от регистъра при ИДЕС е отговорен одитор за одита на годишните финансови отчети на годишния финансов отчет на Емитента за 2024 г. Петя Маринова Гологанова, с рег. № 0935 от регистъра при ИДЕС е отговорен одитор

за одита на годишните финансови отчети на годишния финансов отчет на Емитента за 2025 г. С декларацията в края на проспекта, одиторът на финансовите отчети на Емитента, декларира, че доколкото им е известно, съдържащата се в проспекта информация, представена на база одитирания финансов отчет за 2025 г., и сравнителна информация за 2024 г., е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

3.2. Декларация от лицата, отговарящи за проспекта

Лицата, посочени в т. 3.1, декларират, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Проспекта, съответства на фактите и че в Проспекта няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл. Лицата, отговарящи за определени части на Проспекта, декларират, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в тези части, за които отговарят, съответства на фактите и че в тези части няма пропуски, които могат да засегнат техния смисъл. Декларациите са приложени към Проспекта (Приложение „Декларации“).

3.3. Декларации и доклади, изготвени от лица в качеството им на експерти

В настоящия Проспект не са използвани изявления и доклади от експерти.

3.4. Информация от трети страни

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

- Българска народна банка (www.bnb.bg);
- Министерство на финансите (www.minfin.bg);
- Национален статистически институт (www.nsi.bg);
- Търговски регистър към Агенция по вписванията (www.brra.bg).
- Комисия за финансов надзор (www.fsc.bg)

3.5. Одобрение на проспекта от компетентния орган

Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 е одобрила настоящия проспект с Решение № ..... от хх.хх.2026 г.

С това одобрение Комисия за финансов надзор потвърждава единствено, че този проспект удовлетворява наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност.

Това одобрение от страна на компетентния орган не се счита за утвърждаване на емитента или качеството на ценните книжа, предмет на настоящия проспект.

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

3.6. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията/предлагането

3.6.1. Описание на всички интереси, включително конфликт на интереси, които са съществени за емисията/предлагането

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

3.7. Допълнителна информация

3.7.1. Консултанти, посочени в проспекта във връзка с емисията, и качеството, в което са действали

В Проспекта не са посочвани консултанти.

3.7.2. Друга одитирана или прегледана от регистрирани одитори информация в проспекта

Освен посочените финансови отчети в Проспекта не е посочвана информация, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.

3.7.3. Кредитни рейтинги на ценните книжа

Емитентът или неговите дългови ценни книжа нямат присъден кредитен рейтинг.

3.7.4. Информация по член 8, параграф 3, букви в)—и) от Регламент (ЕС) № 1286/2014

Резюмето на настоящия Проспект не е заменяно, изцяло или отчасти, с информацията, посочена в член 8, параграф 3, букви в)—и) от Регламент (ЕС) № 1286/2014, поради което оповестяване по тази точка не е приложимо.

РАЗДЕЛ 3а. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО ИЛИ ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

3а.1. Обосновка на допускането до търговия. Прогнозни общи разходи по емисията и прогнозна нетна сума на постъпленията

Корпоративните облигации на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД бяха предложени за първоначална продажба, 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.

Разходите, свързани с непубличното (частно) предлагане са, както следва:

Разходи	Стойност (в евро)
Такса за регистрация на ISIN, CFI и FISN код на емисията в ЦД	152 евро.
Такса за регистриране на облигационна емисия в Централен депозитар и издаване на депозитарни разписки	1 013 евро

Такси за вписване в Търговския регистър на сключения облигационен заем и на поканата за първото ОСО	20 евро
Възнаграждение на ИП “Фоукал Пойнт Инвестмънтс” АД по обслужване на частното пласиране на емисията облигации	5 100 евро
Първоначално Възнаграждение на “АБВ Инвестиции” ЕООД за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите“*	9 329 евро
Общо	**15 514 евро**

*Възнаграждението на „АБВ Инвестиции“ ЕООД като довереник на облигационерите се определя годишно в размер на 0,1% без ДДС върху непогасената част от главниците по облигационната емисия, но не по-малко от 5 000 евро без ДДС за всяка година, през която има непогасени главници и/или лихви. Дължимото възнаграждение се изчислява на база непогасените главници към 31 декември на предходната година. Възнаграждението за 2026г. се изчислява пропорционално на броя дни от сключването на договора до края на 2026г. спрямо общия брой дни в годината.

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

Разходи	**Стойност (в евро)**
Такса за поддържане на регистрация на емисия на Сегмент за облигации на Основния пазар на BSE	1534 евро
Допълнителна такса за емисия облигации, при които е възприет метод за изчисляване на лихвата с база EURIBOR	1 534 евро
Такса за допускане до търговия на Сегмент облигации на БФБ	614 евро
Такса към КФН за одобрение на проспект за допускане на емисията до регулиран пазар на ценни книжа	10 226 евро
Общо	**13 908 евро**

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

Общите разходи по непублично пласиране и разходите по допускането на емисията на регулиран пазар се очаква да възлязат на 29 422 евро.

След допускането до търговия на облигациите от настоящата емисия, приблизителния нетен резултат от нея за дружеството ще бъде 14 970 578 евро.

Дружеството е емитирало облигационния заем, съгласно решение на едноличния собственик на емитента от 12.12.2025 г. със следната цел: покупка на нови портфейли от вземания и други инвестиции.

Разпределението на разходването на нетната сума от постъпленията от емитирането на емисията облигации по основни предназначения е, както следва:

- 6 550 хил. евро, или 43,67 % от номиналната стойност на емисията, са изразходвани за придобиване на портфейли от необслужвани вземания. Портфейлите са със следните параметри:
    - Общ брой на придобитите вземания – 46 602 броя, с обща стойност на дълга 42 905 хил. евро, в т.ч. главница 24 178 хил. евро, лихви 5 848 хил. евро и такси и съдебни разноски 12 879 хил. евро.

- Придобиването е извършено при покупна цена, представляваща 15,27 % от общата стойност на дълга по придобитите вземания.
- Всички длъжници по придобитите вземания са физически лица. По произход на вземанията: 94,78 % от вземанията са цедирани от небанкови финансови институции и 5,22 % – от банки.
- По вид на кредитния продукт: потребителски кредити – 97,92 %, стокови кредити – 2,01 % и кредитни карти – 0,08 %.
- По статус на събиране: в предсъдебна фаза – 95,54 % и в съдебна фаза – 4,46 %.
- По срок на просрочие: до 2 години – 88,48 %, от 2 до 3 години – 8,94 %, от 3 до 5 години – 2,35 % и над 5 години – 0,24 %.
- Придобитите със средства от емисията вземания служат за обезпечение по настоящата облигационна емисия съгласно посоченото в т. 12.1.1 от Проспекта.

- 5 921 хил. евро, или 39,47 % от номиналната стойност на емисията, са изразходвани за „други инвестиции“ по смисъла на решението на Съвета на директорите от 12.12.2025 г., а именно за записване на облигации от две емисии, издадени от други търговски дружества. Придобитите облигации са със следните параметри:
  - 4 900 броя обикновени, безналични, лихвоносни, неконвертируеми облигации с емисионна и номинална стойност 1 000 евро всяка, на обща стойност 4 900 хил. евро. Матуритетът на емисията е 7 години, при годишен лихвен процент 6 м. EURIBOR+3.00%, но не повече от 8.00%. Емисията е необезпечена и е допусната до търговия на регулиран пазар.
  - 1 021 броя обикновени, безналични, лихвоносни, неконвертируеми облигации с емисионна и номинална стойност 1 000 евро всяка, на обща стойност 1 021 хил. евро. Матуритетът на емисията е 7 години, при годишен лихвен процент 7 %. Емисията е обезпечена.
  - И двете емисии са издадени при условията на непублично (частно) предлагане, като само едната е допусната до търговия на регулиран пазар.
  - Към датата на настоящия Проспект по придобитите облигации не са регистрирани просрочия по лихвени или главнични плащания.
  - Емитентът не е поел ангажимент да държи придобитите облигации до техния падеж и може да ги продаде с цел финансиране на придобиването на нови портфейли от вземания.
- 2 500 хил. евро, или 16,67 % от номиналната стойност на емисията, са използвани за изкупуване на облигации от настоящата емисия съгласно посоченото по-долу.

Към датата на настоящия Проспект нетната сума на постъпленията от емисията е усвоена изцяло, като средства от емисията не са използвани за цели, различни от посочените по-горе.

Емитентът планира да обслужва настоящия облигационния заем, чрез използване на средства от основната си дейност и реализираните от него печалби. Емитентът не очаква да има забавяне в погасяването на лихвените и главничните плащания по настоящата облигационна емисия, спрямо предвидения погасителен план. Очакванията на ръководството на Дружеството са направените инвестиции да генерират достатъчен доход под формата на лихви или от разликата в покупната и номиналната стойност на вземането, като тези доходи ще бъдат основния източник на средства за изплащане на лихвите и главничните плащания по облигационния заем.

Към датата на настоящия Проспект Емитентът притежава 2 500 броя облигации от емисията, представляващи 16,67 % от общия брой издадени облигации. Облигациите са придобити временно от Емитента, тъй като към момента на набиране на средствата не бяха идентифицирани подходящи инвестиционни възможности за покупка на портфейли от вземания при целевите за Дружеството параметри на доходност. Емитентът възнамерява да пусне отново в обращение придобитите облигации при идентифициране на подходящи инвестиции.

Настоящият проспект е за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на облигациите.

Емитираната сума е достатъчна за предвидените инвестиционни предназначения.

РАЗДЕЛ 4. СТРАТЕГИЯ, РЕЗУЛТАТИ И БИЗНЕС СРЕДА

4.1. Информация относно емитента

„АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, което няма статут на публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Дружеството е надлежно вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел, воден от Агенцията по вписванията, с ЕИК 203670940. Емитентът е регистриран и оперира като небанкова финансова институция, вписана в съответния регистър на Българската народна банка.

а) Фирма и търговско наименование на емитента

Търговското наименование на Емитента е „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“, което се изписва на латиница по следния начин: DEBT COLLECTION AGENCY.

б) Място на регистрация на емитента, регистрационен номер и идентификационен код на правния субект (ИКПС)

Място на регистрация на Емитента е България. Дружеството е регистрирано в ТР с ЕИК 203670940.

Идентификационният код на правния субект (ИКПС) е 894500UKFXS7H8WCXJ63.

в) Дата на учредяване и продължителност на съществуването на емитента

Дружеството е учредено на 05.10.2010 г. с учредителен протокол на съдружниците, като дружество с ограничена отговорност. С решение на общо събрание на съдружниците от 31.07.2015г. Дружеството е преобразувано чрез промяна на правната форма в акционерно дружество. Дейността на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД не е обвързана със срок или друго прекратително условие.

г) Седалище и правна форма на емитента, законодателство, уреждащо дейността му, държава на учредяване, адрес, телефонен номер и уебсайт

Седалището на Емитента е България, гр. София, кв. Люлин - 10, бул. Д-р Петър Дертлиев № 25, офис - сграда Лабиринт, ет. 2, офис 4, телефон: 02 483 55 35, ел. поща: office@theagency.bg, интернет страница: https://theagency.bg/

Инвеститорите следва да отчитат, че информацията на уебсайта на Дружеството не е част от проспекта, освен ако тази информация не е включена изрично чрез препратка в проспекта.

Правната форма на Емитента е еднолично акционерно дружество. Дружеството упражнява дейността си в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на ТЗ и ЗППЦК.

д) Скорошни събития, свързани с емитента, които са съществени за оценяването на платежоспособността му

През 2025 г. и до датата на съставяне на настоящия Проспект са настъпили следните съществени събития, свързани с Емитента „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД, които имат отношение към неговата платежоспособност:

- Преструктуриране и погасяване на дълга: През 2025 г. Дружеството извърши цялостна трансформация на модела си на финансиране, което е от съществено значение за оценката на неговата платежоспособност. Историческите задължения към свързани лица, които в края на 2024 г. възлизаха на 45 606 хил. лв. (неодитирана равностойност 23 318 хил. евро), както и търговските заеми в размер на 14 877 хил. лв. (неодитирана равностойност 7 606 хил. евро), бяха напълно погасени през отчетната година. Финансирането на Дружеството бе диверсифицирано чрез привличане на пазарен ресурс, като към 30.09.2026 г. пасивите са формирани основно от облигационния заем, предмет на настоящия проспект, в размер на 12 694 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 14 732 хил. лв.; неодитирана равностойност 7 532 хил. евро) и банкови кредити в размер на 7 454 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 10 575 хил. лв.; неодитирана равностойност 5 407 хил. евро). Тази промяна намалява зависимостта от вътрешногрупово финансиране и подобрява дълговия профил на Емитента.
- Капиталова адекватност и устойчива рентабилност: Дружеството поддържа висока степен на платежоспособност и капиталова адекватност. Към 30.09.2026 г. собственият капитал на Дружеството възлиза на 15 995 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 32 082 хил. лв.; неодитирана равностойност 16 403 хил. евро), което значително надвишава изискванията на БНБ за небанкови финансови институции. През 2025 г. Емитентът отчита значителен ръст на общия всеобхватен доход, който достига 5 488 хил. лв. (неодитирана равностойност 2 806 хил. евро) (спрямо 3 541 хил. лв. (неодитирана равностойност 1 810 хил. евро) за 2024 г.). За деветмесечието на 2026 г. Дружеството отчита печалба в размер на 315 хил. евро (неодитирани данни). Високата ликвидност се потвърждава от генерирания положителен паричен поток от оперативна дейност в

размер на 70 234 хил. лв. (неодитирана равностойност 35 910 хил. евро) за 2025 г. През деветмесечието на 2026 г. нетните парични потоци от оперативна дейност са отрицателни в размер на 5 313 хил. евро (неодитирани данни), основно в резултат на плащания за покупка на нови портфейли в размер на 8 442 хил. евро (неодитирани данни).

Освен гореописаните събития, няма други произтекли по отношение на Емитента неотдавнашни събития, които да са от съществено значение при оценката на неговата платежоспособност.

е) Кредитни рейтинги на емитента

Емитентът или неговите дългови ценни книжа нямат присъден кредитен рейтинг.

4.2. Преглед на стопанската дейност

4.2.1. Основни дейности

Основният предмет на дейност на Емитента е свързан с функционирането му като небанкова финансова институция, вписана в регистъра на Българска народна банка. Основният акцент в дейността е придобиването на вземания по кредити или друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), както и последващото им управление и събиране.

През 2025 г. „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД финализира продажбата на „Смарт Кълект“ ЕООД. Инвестицията, която към края на 2024 г. е формирала салдото по перо „Инвестиции в дъщерни предприятия“ в размер на 1 700 хил. лв. (неодитирана равностойност 869 хил. евро) е напълно реализирана. Към 31.12.2025 г. Дружеството не притежава участия в дъщерни предприятия и съответната позиция в отчета за финансовото състояние е занулена.

В контекста на оперативната дейност, „Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД (групата, към която принадлежи Емитентът) е специализирана в придобиването и управлението на необслужвани вземания, действайки като активен участник на финансовия пазар в България. Предметът на дейност на групата обхваща придобиване на вземания по кредити и други форми на финансиране (факторинг, форфетинг и др.).

Към датата на изготвяне на този Проспект, Емитентът продължава да функционира като ключова част от структурата, фокусирайки се върху събирането на придобитите портфейли, като същевременно е оптимизирал корпоративната си структура чрез излизане от странични инвестиции и консолидиране на ресурсите си в основната дейност. Ръководството не предвижда започването на нови, съществено различни видове дейности в краткосрочен план.

Информация за приходите на Емитента и техните източници е представена в следващата таблица:

Източник на приходи	2025 г. Одитирани данни хил. лв.	2025 г. Неодитирана равностойност хил. евро	30.09.2026 г. Неодитирани данни хил. евро
Приходи от лихви по закупени портфейли	24 971	12 767	3 925
Нетни кредитни печалби (загуби) по закупени портфейли	453	232	1 167
Други приходи от дейността	1 851	946	26
ОБЩО	**27 275**	**13 945**	**5 118**

Към датата на изготвяне на този Проспект ръководството на Дружеството не планира започване на предлагането на съществени нови продукти или услуги.

Към момента на изготвяне на настоящия Проспект, не е правил изявления за конкурентната си позиция.

4.3. Организационна структура

4.3.1. Кратко описание на групата и позицията на емитента в рамките на групата

„АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД е част от групата на „ДИ СИ ЕЙ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, което притежава пряко 100% от капитала и от гласовете в общото събрание на Емитента и упражнява пряк контрол върху него по смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Владимир Иванов Владимиров е едноличен собственик на капитала на „ДИ СИ ЕЙ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД и в този смисъл упражнява непряк контрол върху Емитента. Групата осъществява дейността си на територията на Република България и включва дружеството-майка „ДИ СИ ЕЙ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД и дъщерните дружества „СПЕШЪЛ ПЪРПЪС КЪМПАНИ - КРЕМИКОВЦИ 2“ ЕООД, „ДРАГИНОВО ПРОДЖЕКТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕООД, „СПЕШЪЛ ПЪРПЪС КЪМПАНИ – КРЕМИКОВЦИ“ ЕООД, „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД, „СОФИЯ ЦЕНТЪР ПРОПЪРТИ“ АД и „СПЕШЪЛ ПЪРПЪС КЪМПАНИ - КРЕМИКОВЦИ 3“ ЕООД. В рамките на групата Емитентът е оперативното дружество, специализирано в придобиването и събирането на вземания, и към датата на Проспекта няма дъщерни дружества.

4.3.2. Зависимост на емитента от други субекти в рамките на групата

Към датата на проспекта „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД няма дъщерни дружества. Към датата на Проспекта Емитентът не е зависим от друг субект в рамките на групата, към която принадлежи.

4.4. Информация за тенденциите

4.4.1. Значителни неблагоприятни промени в перспективите на емитента и значителни промени във финансовото състояние на групата

Няма съществени неблагоприятни промени в перспективите на Емитента от датата на последният публикуван одитиран финансов отчет към 31.12.2025 г.

След края на последния финансов период, за който е публикувана финансова информация – 30 септември 2026 г., до датата на настоящия Проспект не е настъпила значителна промяна във финансовото състояние на групата, към която принадлежи Емитентът.

На 18.12.2025 г. Емитентът привлече при условията на частно предлагане настоящата емисия облигации в размер на 15 млн. евро. Привлечените средства са използвани за заложените цели съгласно предложението на ръководството по настоящата емисия. Въз основа на решение на едноличния собственик на капитала на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД от 12.12.2025 г., на 18.12.2025 г. са емитирани 15 000 броя поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, безналични, лихвоносни, обезпечени облигации със следните параметри на облигационния заем: размер на облигационния заем: 15 000 000 (петнадесет милиона) евро; срок - 5 години (60 месеца); лихва - плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 4.00%, но общо не по-малко от 6.00% и не повече от 8.00%, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year); периодичност на лихвено плащане: на 6 месеца - 2 пъти годишно.

През 2026 г. продължаващите конфликти в Украйна и Близкия изток остават основен източник на геополитическа несигурност и риск за веригите на доставки. За разлика от предходни години, инфлацията е овладяна и Европейската централна банка (вече определяща паричната политика и за България) премина към цикъл на намаляване на лихвените проценти. Въпреки това, икономическият растеж в Европа остава умерен. В национален план, рекордно ниската безработица генерира натиск за ръст на възнагражденията, а политическата среда остава чувствителна – след предсрочните парламентарни избори на 19 април 2026 г. Народното събрание избра редовно правителство, което встъпи в длъжност на 8 май 2026 г., но натрупаната през последните години нестабилност, високата обществена поляризация и необходимостта от провеждане на ключови реформи продължават да поддържат несигурност в бизнес средата. Тези фактори биха могли да забавят икономическата активност, а оттам да се отразят косвено и върху събираемостта и перспективите на дружеството емитент.

Ръководството на Емитента следва стратегически план за развитие, насочен към укрепване на пазарните позиции на Дружеството чрез неговия основен предмет на дейност – придобиване и управление на портфейли от вземания. Стратегията предвижда структуриране на устойчив инвестиционен портфейл от финансови активи, придобити чрез договори за цесия, като се акцентира върху вземания с висок потенциал за събираемост и оптимизирана възвращаемост.

С оглед на извършената през 2025 г. мащабна реорганизация на пасивите, ръководството възнамерява да осигурява необходимите средства за нови инвестиции чрез диверсифициран микс от източници: собствени средства, генерирани от оперативната дейност, банкови кредити и емитиране на облигационни заеми. Основен приоритет е оптимизацията на капиталовата структура и минимизиране цената на привлечения ресурс чрез използване на пазарни финансови инструменти (като облигационната емисия, чиято балансова стойност към 30.09.2026 г. е 12 694 хил. евро (неодитирани данни), и усвоеното банково финансиране в размер на 7 454 хил. евро (неодитирани данни) към същата дата).

Стабилните парични потоци от събиране на вземания (възлизащи на 140 225 хил. лв. (неодитирана равностойност 71 696 хил. евро) постъпления от клиенти за 2025 г. и 9 791 хил. евро (неодитирани данни) за деветмесечието на 2026 г.) предоставят на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД възможност да покрива самостоятелно задълженията си по привлечения дълг, без да зависи от финансова подкрепа от

свързани лица. Инвестиционните решения се вземат въз основа на задълбочени анализи на пазарните условия и алтернативите за придобиване на портфейли, с цел осигуряване на ликвидност и рентабилност, които да подпомагат устойчивото развитие на групата на Емитента.

Основните рискове в близката година, които биха могли да повлияят на реализацията на тези цели, включват динамиката на лихвените нива и цената на финансирането, инфлационните процеси, влияещи върху разполагаемия доход на длъжниците, и общата макроикономическа стабилност. Тези фактори биха могли да окажат натиск върху маржовете на печалба и нетната събираемост на активите, което налага стриктно управление на риска и консервативен подход при оценка на новите инвестиционни проекти.

„АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД финансира дейността си основно чрез собствени средства, привлечените средства от настоящата облигационна емисия, както и чрез привлечен ресурс под формата на банкови и облигационни заеми. Към 30.09.2026 г. основната част от привлечения капитал на Дружеството е формирана от облигационни заеми в размер на 12 694 хил. евро (неодитирани данни) и банкови заеми в размер на 7 454 хил. евро (неодитирани данни). Към датата на настоящия проспект не се очаква съществена промяна в цялостния модел на финансиране, освен целевата диверсификация и оптимизация на дълговия портфейл чрез постъпленията от гореописаното предлагане на облигации.

4.5. Прогнози или оценки на печалбата

Емитентът не предоставя прогнози или оценка за печалбата.

РАЗДЕЛ 5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

5.1. Информация относно ценните книжа

5.1.1. Описание на вида и класа на ценните книжа. Международен идентификационен номер на ценните книжа (ISIN)

Емитираните облигации, които са предмет на допускане до търговия на регулиран пазар, са 15 000 броя, поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, безналични, лихвоносни, обезпечени, всяка с номинална стойност 1 000 евро (общо 15 000 000 евро). Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN код на емисията облигации – BG2100046254

5.1.2. Законодателство, уреждащо създаването на 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;
- Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО; Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение н а Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формàта, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията; Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията о т 1 4 м арт 2 019 година за допълнение н а 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 ценни 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;
- Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар;
- Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 8 от 03.09.2020 г. на КФН 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;
- Валутен закон;
- Правилник за дейността на БФБ;
- Правилник на „Централен депозитар” АД.

5.1.3. Форма на ценните книжа. Наименование и адрес на субекта, водещ регистъра

Облигациите от настоящата емисия са поименни и безналични. Воденето на книгата на облигационерите се извършва от „Централен депозитар” АД. Адрес на „Централен депозитар” АД: гр. София, ул. „Три уши” № 6, ет. 4. Електронна страница: www.csd-bg.bg.

5.1.4. Парична единица на емисията ценни книжа

Емисията облигации на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД е в евро.

5.1.5. Ранг на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност

Облигационерите 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. 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.

Заявени за допускане до търговия са само ценните книжа описани по-горе. 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.

5.1.6. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително техните ограничения, и процедура за упражняването им

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, ал. 1, т. 10 от ГПК.
- право да се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на дружеството, останалото му имущество се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял (чл. 271 ТЗ). Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на дружеството, така че да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите. Ако длъжникът - емитент не разполага с достатъчно имущество спрямо него следва да бъде открито производство по несъстоятелност. Несъстоятелността и ликвидирането на търговски дружества се урежда от Търговския закон. И при двете производства се цели имуществото на дружеството да бъде продадено и с набраната сума да бъдат удовлетворени неговите кредитори и акционери (дялопритежатели). Докато при ликвидация процедурата е с доброволен характер, при несъстоятелността тя се инициира от кредиторите. В чл. 722, ал. 1 от ТЗ е описан реда на удовлетворяване на вземанията при осребряване на имуществото на дружеството. Едва след удовлетворяване на всички кредитори на Дружеството, останалото му имущество

се разпределя между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял.

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. Същевременно, съгласно т. 7 от Предложението за записване на емисия облигации („Условия, на които трябва да отговаря емитентът за издаване на нови облигации“) Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас без съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.

Общото събрание на облигационерите взима 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 шест месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането. Шестмесечният срок по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК изтече на 18.06.2026 г., като към датата на настоящия Проспект облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар. Независимо от изтичането на този срок, към датата на Проспекта не са постъпвали искания от облигационери за обратно изкупуване на притежавани от тях облигации.

Първоначалният избор на Довереник на облигационерите е надлежно утвърден от първото Общо събрание на облигационерите, проведено на 14.01.2026 г. на адреса на управление на Емитента. Впоследствие, с решение на Общото събрание на облигационерите от 11.05.2026 г., за нов Довереник на облигационерите по емисията е избран „АБВ Инвестиции“ ЕООД, ЕИК 121886369. Договорът за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите“ е достъпен за преглед от обществеността на хартиен носител на адреса на управление на Емитента – гр. София, бул. Д-р Петър Дертлиев № 25, офис - сграда Лабиринт, ет. 2, офис 4, на интернет страницата на довереника https://www.abvinvest.net/ и на адреса на управление довереника: гр. Варна, бул. „Княз Борис I” № 7, ет.2. Довереникът на облигационерите не е свързано лице по смисъла на § 1 от Допълнителните разпоредби на Търговския закон.

Условия, които емитентът се задължава да спазва:

- *Съотношение Пасиви/Активи:* Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (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 (съгласно отчет за всеобхватния доход), увеличена с разходи за лихви, се разделя на разходи 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 (по счетоводен баланс). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 1.20.

Ако наруши 1 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/ съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на 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 първоначално предложената програма е била отхвърлена.

В случай че програмата не бъде повторно одобрена от ОСО при условията и по реда, посочени в предходния абзац, Довереникът на облигационерите има право да свика ново ОСО, в дневния ред на което да се съдържа точка и предложение за решение относно това какви последващи действия да се предприемат спрямо Емитента (в т.ч. нови препоръки и предложения за изготвяне на последваща програма за привеждане на показателите/съотношенията в съответствие с поетия от Емитента ангажимент; разглеждане на случаите на неизпълнение съгласно клаузите на договора с довереника на облигационерите и др.).

Неспазването на определените финансови съотношения от страна на Емитента не следва да се счита за основание за предсрочна изискуемост на облигационната емисия.

Съгласно данните от междинния финансов отчет на Емитента към 30.09.2026 г. (а за коефициента „Покритие на разходите за лихви“ – за последните 12 месеца, изчислени въз основа на междинните финансови отчети към 30.09.2026 г. и към 30.09.2025 г. и на годишния одитиран финансов отчет за 2025 г.) стойностите на финансовите съотношения, които Емитентът се е задължил да спазва при издаване на настоящата емисия облигации, са както следва (стойностите и съотношенията са изчислени въз основа на неодитирани данни):

- Съотношение Пасиви/Активи: 58.72 % (при изискване да бъде не по-високо от 97%). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: пасиви - 22 748 хил. евро (неодитирани данни) и активи - 38 743 хил. евро (неодитирани данни);
- Покритие на разходите за лихви: 1.08 (при изискване да бъде не по-ниско от 1.05). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: печалба/(загуба) за последните 12 месеца - 132 хил. евро (неодитирани данни) и разходи за лихви за последните 12 месеца - 1 600 хил. евро (неодитирани данни);
- Текуща ликвидност: 2.46 (при изискване да бъде не по-ниско от 1.20). Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно:
    - текущи активи: парични средства - 390 хил. евро (неодитирани данни), закупени портфейли – 5 430 хил. евро (неодитирани данни), търговски и други вземания - 530 хил. евро (неодитирани данни), вземания от предоставени заеми – 7 709 хил. евро (неодитирани данни), активи по отсрочени данъци – 40 хил. евро (неодитирани данни), други активи – 108 хил. евро (неодитирани данни). Общо текущи активи: 14 207 хил. евро (неодитирани данни);
    - текущи пасиви: търговски и други задължения – 1 768 хил. евро (неодитирани данни), задължения към персонала – 345 хил. евро (неодитирани данни), задължения по лизинг – 103 хил. евро (неодитирани данни), други данъчни задължения – 38 хил. евро (неодитирани данни), банкови заеми – 3 324 хил. евро (неодитирани данни), облигационни заеми – 194 хил. евро (неодитирани данни). Общо текущи пасиви: 5 772 хил. евро (неодитирани данни).

Към 30.09.2026 г. Емитентът спазва и трите финансови съотношения по неодитирани данни.

Периодичността на изчисляване на тези три коефициента ще бъде на всяко тримесечие, съгласно данни от финансовите отчети на емитента на индивидуална база, а в случай, че изготвя консолидирани отчети, на консолидирана база.

Датата на падежа на емисията е 18.12.2030 г. Плащането на главницата е на две 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. Не е предвидено друго предсрочно погасяване на части или на цялата главница, освен при:

1) облигационната емисия може да бъде предсрочно погасена по всяко време по искане на емитента с едномесечно предизвестие, отправено от емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, Емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочното погасяване;

2) изрично определените в Договора от 18.05.2026 г. с Довереника на облигационерите и в т. 5 от Предложението за записване на облигации случаи на предсрочна изискуемост и погасяване;

3) случаи на неизпълнение, посочени в т. 5.1.10. от настоящия Документ, при настъпването на които довереникът на облигационерите следва да счете настоящия

облигационен заем за предсрочно изискуем (съгласно чл. 14 от договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“);

4) предвидените условия и ред за промяна в условията по емисията облигации – Промени в условията на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство) могат да се извършват от Дружеството по изключение и само с предварителното съгласие на облигационерите, прието с решение от ОС на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане.

Съгласно чл. 100б, ал. 3 от ЗППЦК промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации, може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия. В случай че решението е за частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

Промени в условията на облигационния заем:

Промени в условията на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство) могат да се извършват от Дружеството по изключение и само с предварителното съгласие на облигационерите, прието с решение от Общото събрание на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане. 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, като срочност (падеж), лихвена конвенция, финансови съотношения, които емитентът е приел да спазва. При промяна на обезпечението на емисията облигации, емитентът може да предлага настоящото обезпечение да бъде заменено с друго обезпечение, отговарящо на изискванията на чл. 100з от ЗППЦК, включително и с ипотека върху недвижими имоти.

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 иницииране 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 счетени 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 емитента има право да инициира промени в условията по емисията, като свика Общо събрание на облигационерите чрез довереника на облигационерите.

Инициране на промени в условията по емисията може да бъде осъществено и от поне 10 на сто от облигационерите по емисията. Емитентът не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на чл. 207 от Търговския закон, нищожно е всяко решение на емитента 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 Общото събрание 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 Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия при спазване на правилата за кворум и мнозинство, съгласно разпоредбата на чл. 214, ал. 5 от Търговския закон и при спазване на изискванията на чл. 100б, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. 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 ¾ (три четвърти) от представените облигации. Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия. В случай че решението е за частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

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.

5.1.7. Номинален лихвен процент и разпоредби, свързани с дължимите лихви

Номиналният лихвен процент

Лихвата по настоящата емисия облигации е плаваща, като годишният лихвен процент се формира от 6-месечен EURIBOR с надбавка 4.00% (400 базисни точки), но общо не по-малко от 6.00% годишно и не повече от 8.00% годишно, при лихвена конвенция ISMA – реален брой дни в периода към реален брой дни в годината

(Actual/365L, ISMA –Year).

Индексът, чрез който се определя променливия компонент, към който се прибавя надбавката от 4.00%, за да се изчисли плаващият лихвен процент по настоящата облигационна емисия на годишна база, е 6-месечния Euribor. EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) е бенчмарк, използван на паричните пазари в Европейския съюз. Това е лихвата, при която първокласни банки в Еврозоната отдават помежду си средства в евро на краткосрочен депозит. 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).

Разпоредби, свързани с платимата лихва

Облигационният заем е за срок от 5 (пет) години, или 60 месеца, с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината (act/act, Actual/365L, ISMA-Year). Изчисляването на доходността от лихвата на текущата облигационна емисия за всеки от шестмесечните периоди става на базата на следната формула:

КД = НС*ЛП*РД/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.

За първия шестмесечен период размерът на лихвата се формира от 6-месечния EURIBOR, валиден за третия работен ден преди датата на регистрация на емисията в ЦД, и надбавка от 400 базисни точки. Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 400 базисни точки. В случай че така получената стойност е по-ниска от 6.00%, се прилага минималната стойност от 6.00% годишна лихва, както и в случай че получената стойност е по-висока от 8.00%, се прилага максималната стойност от 8.00%. Получената по описания метод лихва се фиксира и прилага съответно за предстоящия 6-месечен период, след което описаният алгоритъм се прилага отново. Размерът на лихвеното плащане за отделните 6-месечни периоди се изчислява като получената фиксирана стойност се прилага като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации, съответно върху остатъчната главница, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляне на дължимата сума до втория знак след десетичната запетая.

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

Предвид факта, че датата на сключване на облигационния заем е 18.12.2025 г., първото лихвено плащане е дължимо след 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем, а именно - 18.06.2026 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.

Датите на лихвените плащания са, както следва: 18.06.2026 г.; 18.12.2026 г.; 18.06.2027 г.; 18.12.2027 г.; 18.06.2028 г.; 18.12.2028 г. ; 18.06.2029 г.; 18.12.2029 г.; 18.06.2030 г.; 18.12.2030 г..

Датите на главничните плащания са, както следва: 18.12.2029 г.; 18.12.2030 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 18.12.2030 г.

Първото лихвено плащане по емисията, с падеж 18.06.2026 г., е извършено. Определеният лихвен процент за първото лихвено плащане е в размер на 6.168 %, който съгласно условията на облигационен заем се състои от постоянната компонента в размер на 4.00 % и 6-месечния EURIBOR към 15.12.2025 г. в размер на 2.168 %. Информация за размера на лихвените плащания по облигационния заем, изчислени на база текущия приложим лихвен процент, е представена в следващата таблица:

№ на лихвените плащания	Дата (ден, месец, година)	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	6m Euribor	Лихва	Общ размер на лихвено плащане*
1	18.06.2026	182	365	2.1680 %	6.168 %	461 332.60 €
2	18.12.2026	183	365	2.6060 %	6.606 %	496 807.40 €
3	18.06.2027	182	365	2.6060 %	6.606 %	494 092.60 €
4	18.12.2027	183	365	2.6060 %	6.606 %	496 807.40 €
5	18.06.2028	183	366	2.6060 %	6.606 %	495 450.00 €
6	18.12.2028	183	366	2.6060 %	6.606 %	495 450.00 €
7	18.06.2029	182	365	2.6060 %	6.606 %	494 092.60 €
8	18.12.2029	183	365	2.6060 %	6.606 %	496 807.40 €
9	18.06.2030	182	365	2.6060 %	6.606 %	247 046.30 €
10	18.12.2030	183	365	2.6060 %	6.606 %	248 403.70 €

** Информацията за размера на първото и второто лихвени плащания е представена на база стойността на 6-месечния EURIBOR публикувана, съответно за 15.12.2025 г. и 15.06.2026 г.*

Информацията за размера на третото до десето лихвени плащания е примерна и е изчислена на база използвания 6-месечен EURIBOR за определяне на размера приложимия лихвен процент за второто лихвено плащане. Конкретният размер на лихвените плащания от №3 до №10 може да се различава значително от посочените в таблицата и ще зависи от нивото на 6-месечния EURIBOR, който ще е приложим за съответното лихвено плащане.

Срок на валидност на исковете 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 почва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо.

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) з а спот вальор (T+2). Администратор на E URIBOR 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/ главнично плащане. За първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди емитирането на облигационния заем.

г) къде може да бъде получена информацията за миналите и бъдещите стойности на базовия инструмент и неговата променливост

Безплатна информация за стойностите на базовия индекс 6-месечен EURIBOR може да бъде открита на страницата на администратора на индекса EMMI (http://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 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.

5.1.8. Падеж. Механизми за амортизация на заема, включително процедури за погасяване

Датата на падежа на емисията е 18.12.2030 г. Плащанията по главницата се извършват на 2 (две) равни вноски, всяко на стойност 7 500 000 (седем милиона и петстотин хиляди) евро, дължими 1 (един) път годишно на датите на второто лихвено плащане през четвъртата и петата година. 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:

- използване от страна на Емитента на неговото право да погаси предсрочно облигационната емисия по всяко време, с едномесечно предизвестие, отправено от емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, Емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочното погасяване;

- изрично определените в Договора от 18.05.2026 г. с Довереника на облигационерите и в т. 5 от Предложението за записване на облигации случаи на предсрочна изискуемост и погасяване;
- случаи на неизпълнение, посочени в т. 5.1.10. от настоящия Документ, при настъпването на които довереникът на облигационерите следва да счете настоящия облигационен заем за предсрочно изискуем (съгласно чл. 14 от договора за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите“);
- предвидените условия и ред за промяна в условията по емисията облигации, посочени в настоящия Проспект.

Подробна информация за механизмите за амортизацията на заема, включително процедури за погасяване

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	Амортизационни плащания
1	18.12.2029	7 500 000.00 евро
2	18.12.2030	7 500 000.00 евро

Всички главнични плащания, дължими за една облигация се извършват в евро. Правото да получат главнични плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар” АД не по-късно от 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено/главнично 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 „Централен депозитар” АД, съгласно сключен договор.

Срокът на облигационния заем е 5 (пет) години, считано от датата на сключване на заема, съвпадаща с датата на регистрация на емисията в Централен депозитар. Емитентът има право да погаси облигациите предсрочно. Предсрочното погасяване на облигационната емисия може да бъде реализирано по всяко време по искане на емитента след едномесечно предизвестие, отправено от емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочно погасяване. Възможно е срокът на емисията да бъде удължен, след одобрение от ОС на облигационерите.

5.1.9. Информация за доходността и метод за изчисляването ѝ

Лихвата по настоящата емисия облигации е плаваща, като лихвеният процент се формиран от 6-месечен EURIBOR с надбавка 4.00% (400 базисни точки), но общо не по-малко от 6.00% и не повече от 8.00% годишно.

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;

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

Начинът за промяна на датите на лихвените плащания, главничното плащане, както и размера на лихвения процент са описани по-горе в настоящия Документ за ценните книжа.

5.1.10. Представителство на притежателите на недялови ценни книжа

В отношенията си с Дружеството облигационерите като група се представляват от Довереник на облигационерите. Емитентът е сключил договор с „АБВ Инвестиции“ ЕООД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите” от 18.05.2026 г., изменен с Допълнително споразумение от 19.10.2026 г., и е поел задължение за облигациите да бъдат прилагани съответно разпоредбите на ЗППЦК относно Довереника на облигационерите.

В чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК се съдържат ограничения 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; (д) 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.

Към датата на подписване на Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите”, както и към датата на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазарна на ценни книжа, „АБВ Инвестиции” ЕООД отговаря на изискванията на чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

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 или от съответното изисквано от приложимата нормативна уредба минимално мнозинство. Клаузите на Договора не се тълкуват и прилагат в смисъл и с цел ограничаване правата на облигационерите да защитават от свое име и със собствени средства индивидуалните и колективните си права, произтичащи от облигационния заем.

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.

При неизпълнение на задълженията на Емитента по емисията, по решение на ОС на облигационерите и по предвидения в действащото законодателство ред, Довереникът има право да предприеме действия по учредените по емисията обезпечения, включително по особените залози върху вземания, учредени по реда на Закона за особените залози в полза на Довереника на облигационерите, както и по всяко друго обезпечение, което бъде учредено в допълнение към тях или в замяна на тях, включително ипотека върху недвижими имоти.

Довереникът има право:

- на свободен достъп до икономическата, счетоводната и правна документация, която е пряко свързана с изпълнението на задълженията му по договора или която има значение за извършването на анализа на финансовото състояние на Емитента или за преценка на състоянието на обезпечението;
- да изисква и получава всякакви документи, представляващи част от или свързани с обезпечението;
- на достъп до книгата на облигационерите, чиито интереси представлява;
- да свиква Общото 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.

Довереникът на облигационерите е длъжен:

- 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;
- 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;
- 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 КФН доклад за изтеклия период, съдържащ информацията по чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК относно спазването на условията на облигациите, както и информация относно:

а) промяна в Състоянието на Обезпечението по смисъла на Договора, доколкото е бил уведомен от Емитента за тези промени по реда на чл. 3, ал. 1, т. 8 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. 100ж, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК;

г) извършените от довереника 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;

- редовно да проверява наличността и състоянието на обезпечението по смисъла на Договора, включително като изисква от Емитента информацията и документите, посочени в Договора;
- да отговаря писмено на въпроси на облигационерите във връзка с емисията;
- да следи за навременното извършване на дължимите плащания по облигационната емисия и в установения размер;
- 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;
- когато са налице обстоятелствата, въз основа на които може да смята, че е настъпило намаление под Минималната стойност на обезпечението – да уведоми Емитента за необходимостта от изготвяне на оценка и допълване на обезпечението до минималната стойност на обезпечението в срок до 30 (тридесет) дни от установяването, съответно от получаването на уведомлението, но не по-късно от датата на изготвяне на тримесечния доклад на Довереника по чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК.

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 общите права и интереси на облигационерите, включително:

а) да изиска от Емитента да предостави в срок до 30 (тридесет) дни, считано от получаване на уведомлението, но не по-късно от датата на изготвяне на тримесечния доклад на Довереника по чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК, допълнително обезпечение в такъв размер, че общата стойност на обезпечението да е в размер по-голям или равен на минималната стойност на обезпечението, съгласно Договора за функцията Довереник на облигационерите;

б) да уведоми Емитента за размера на Облигационния заем, който става изискуем в случай на неизпълнение по раздел V („Случаи на неизпълнение“) от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, както и в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите;

в) да пристъпи към изпълнение върху обезпечението по емисията в допустимите от закона случаи и ред;

г) в случай на невъзможност за удовлетворяване на вземанията на облигационерите, да предявява искове против Емитента, да представлява облигационерите и да защитава техните права в исковите производства;

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 индивидуално принудително изпълнение по реда на Гражданския процесуален кодекс и/или Закона за особените залози 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 т. 2.

В случай че Довереникът установи спадане на стойността на обезпечението под минималната стойност на обезпечението, той се задължава да уведоми писмено емитента за това, както и за размера на необходимото допълнително обезпечение в срок най-късно до края на следващия работен ден. Емитентът се задължава да изпълни задължението си за поддържане на минимална стойност на обезпечението в срок до 30 дни след получаването на уведомлението от Довереника, но не по-късно от датата на изготвяне на тримесечния доклад на Довереника по чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК;

Довереникът съхранява при себе си решенията на Общите събрания на облигационерите, свикани от него и от Емитента, като при поискване от страна на облигационер е длъжен да му предостави копие от решението на съответното Общо събрание на облигационерите.

Довереникът поема задължение да осъществява посочените в Договора действия за защитата на общите права и интереси на облигационерите, конституирани и действащи като Общо събрание на облигационерите, не и с оглед защитата на индивидуалните права и интереси на облигационерите, за защитата на които те действат от свое име и за своя сметка.

Довереникът е длъжен да действа в най-добър интерес на облигационерите.

Във взаимоотношенията на Довереника с Емитента задълженията на Довереника следва да се тълкуват и като негови права да извършва посочените действия.

<u>Предсрочна изискуемост</u>

В случай че едно или повече от посочените по-долу събития настъпи, независимо дали е вследствие на причини извън контрола на Емитента, Довереникът има право да счете Облигационния заем за предсрочно изискуем съгласно чл. 14, ал. 1 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“:

- Емитентът, съответно Обезпечаващата страна, не изпълни задължението си по чл. 3, ал. 1, т. 1 от Договора и не учреди залога върху вземанията, предмет на Обезпечението, в 7-дневния срок по чл. 13, ал. 2 от Договора;
- Емитентът не изпълни задължението си за допълване на Обезпечението до Минималната стойност на обезпечението в 30-дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на Довереника, на обстоятелството за промяна в стойността на обезпечението под Минимална стойност на обезпечението;
- 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);

- Срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон, когато откриването е по молба на емитента;
- За Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация;

При настъпване на някое от горните обстоятелства Довереникът осъществява комуникация с облигационерите относно позицията им за обявяване на емисията за предсрочно изискуема, а при изразено от поне един облигационер желание за това свиква Общо събрание на облигационерите, което да вземе решение за или против обявяването на емисията за предсрочно изискуема (чл. 14, ал. 2 от Договора).

Предсрочното погасяване на облигационния заем може да бъде реализирано по всяко време и по искане на Емитента след едномесечно предизвестие, отправено от Емитента до облигационерите.

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите” е достъпен за преглед от обществеността на хартиен носител на адреса на управление на Емитента - гр. София, бул. Д-р Петър Дертлиев № 25, офис - сграда Лабиринт, ет. 2, офис 4, както и на адреса на управление на довереника - гр. Варна, бул. „Княз Борис I” № 7, ет.2. През периода на валидност на Проспекта, Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, заедно с всички изменения, ще са достъпни на интернет страницата на емитента: https://theagency.bg/. Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и всички приложения към него, ще са достъпни на интернет страницата на довереника на облигационерите “АБВ Инвестиции” ЕООД: https://www.abvinvest.net/.

Правила, заложени в Търговския закон относно Общото събрание на облигационерите

Общото събрание на облигационерите се свиква от представителите на облигационерите чрез покана, обявена в търговския регистър най-малко 10 дни преди събранието. Общото събрание се свиква и по искане на облигационерите, които представят най-малко 1/10 от съответната емисия облигации, или на ликвидаторите на дружеството, ако е открита процедура по ликвидация.

Представителите на облигационерите са длъжни да свикат общото събрание на облигационерите при уведомяване от органите за управление на акционерното дружество за:

- предложение за изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на дружеството;
- предложение за издаване на нова емисия привилегировани облигации.

Всяка емисия облигации образува отделно общо събрание. За общото събрание на облигационерите се прилагат съответно правилата за общото събрание на акционерите.

Правото на глас по безналични облигации се упражнява от лицата, притежаващи облигации 5 дни преди датата на Общото събрание на облигационерите.

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.

На проведеното първо Общото събрание на облигационерите на 14.01.2026 г. са представени 100% от всички облигации по емисията, като с единодушие е потвърден изборът на “Инвестбанк” АД като Довереник на облигационерите. На събранието не са приети други решения от облигационерите.

На проведеното на 11.05.2026 г. второ Общо събрание на облигационерите, на което бяха представени 67 % от всички издадени облигации по емисията, с пълно единодушие беше утвърден изборът на „АБВ Инвестиции“ ЕООД за нов Довереник на облигационерите.

На проведеното на 08.10.2026 г. трето Общо събрание на облигационерите, на което бяха представени 66,67 % от всички издадени облигации по емисията, при спазване на изискванията за кворум и мнозинство по Търговския закон и ЗППЦК, са приети решения за промени в параметрите на емисията относно „Начина на извършване на лихвеното плащане“ (във връзка с промяната на валутата от BGN в EUR) и относно част „Обезпечение“ (във връзка с промяната на обезпечението). Приетите условия са отразени съответно в т. 5.1.7 и в т. 12.1.1 от Проспекта.

5.1.11. Решения, разрешения и одобрения, по силата на които са били или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа

Емисията облигации на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД е издадена съгласно Решение на СД на дружеството майка „Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД от 12.12.2025 г. Решението е взето на основание чл. 204, ал. 1 от ТЗ. С посоченото решение на СД Емитентът е поел задължението да предприеме всички необходими правни и фактически действия с оглед на това да осигури, че Облигациите от Емисията ще бъдат допуснати до търговия на БФБ в срок от 6 (шест) месеца след датата на издаването й. Ако след изтичането на 6 месеца облигациите не са допуснати до търговия на регулирания пазар на ценни книжа, то емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането. Шестмесечният срок изтече на 18.06.2026 г. Към датата на настоящия Проспект облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар, като независимо от това не са постъпвали искания от облигационери за обратно изкупуване.

5.1.12. Дата на емитиране

Емисията облигации е емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 18.12.2025 г.

5.1.13. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа

Съгласно Решението на компетентния орган на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД за издаване на настоящата облигационна емисия, облигациите са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента.

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 императивно установените реквизити на поръчките са установени в Наредба №38 на КФН. Всеки посредник сам определя образеца 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.

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 Централния депозитар. Централният депозитар извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналични облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични корпоративни облигации на приобретателя с придобитите корпоративни облигации, съответно задължаване на сметката за безналични корпоративни облигации на прехвърлителя с прехвърлените корпоративни облигации.

Съгласно действащите към датата на настоящия документ правила, Централният депозитар регистрира сделката до 2 дни от сключването ѝ (Ден 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. Централният депозитар издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на корпоративни облигациите (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 Централния депозитар, съответно във воденета от него

книга на облигационерите на дружеството, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на корпоративните облигации.

Всякакви ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа

Съгласно решение на едноличния собственик на капитала на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД от 12.12.2025 г. за издаване на 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 Централен депозитар. 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, заложният кредитор може да пристъпи към изпълнение върху заложената ценна книга.

При налагане на запор запорното съобщение отново се изпраща до Централен депозитар, след което Централен депозитар 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 взискателят може да поиска:

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

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 /включително и облигациите като вид финансов инструмент/ 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. Тази забрана не се прилага, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на заложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи, или залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

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 запор, няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен запорът. 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 Централен депозитар, 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.

5.1.14. Предупреждение относно данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на държавата членка на учредяване на емитента

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 Проспект и Емитентът 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 ЗДДФЛ и 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 и лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип (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

Данъци, дължими от чуждестранни физически и юридически лица

По принцип, 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 брутната 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).

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 брутния 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, от които произхождат съответните доходи (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 (255 645.94 евро) 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.

5.1.15. Идентификационни данни и данни за връзка на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия

Емитентът е издател на облигациите и съобразно поетия ангажимент в предложението към инвеститорите след одобрение на проспекта ще иска допускането им до търговия на регулирания пазар. Информация за контакт на отговорното лице са посочени по-горе в Проспекта.

РАЗДЕЛ 6. ПОДРОБНОСТИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

Настоящият Проспект е изготвен единствено с оглед допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар и не представлява публично предлагане на ценни книжа по смисъла на Регламент (ЕС) 2017/1129. Всички 15 000 броя облигации от емисията са записани и изцяло заплатени при първоначалното им непублично (частно) предлагане. Поради това информацията по Раздел 6 „Подробности за предлагането“ от Приложение 16 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 не е приложима. Информацията, относима към допускането до търговия, е представена в Раздел 6а по-долу.

РАЗДЕЛ 6а. ПОДРОБНОСТИ ЗА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ

6а.1. Обща сума на ценните книжа, допуснати до търговия

С настоящия Проспект ще бъде заявено допускане до търговия на регулиран пазар на 15 000 броя поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, безналични, лихвоносни, обезпечени облигации, издадени от Емитента при условията на частно предлагане. Общата номинална стойност на емисията е 15 млн. евро.

Общата номинална стойност на настоящата емисия облигации на Емитента е в размер на 15 000 000 (петнадесет милиона) евро, разпределени в 15 000 (петнадесет хиляди) броя поименни, свободно прехвърляеми, обикновени, безналични, лихвоносни, обезпечени облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) евро всяка една.

Емисията облигации е пласирана при условията на частно предлагане от Емитента чрез ИП „Фоукъл Пойнт Инвестмънтс” АД.

Всички 15 000 броя облигации от настоящата Емисия са записани и изцяло изплатени при тяхното непублично предлагане (частно пласиране).

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

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

6а.2. Регулиран пазар, на който ще се търгуват ценните книжа, и най-ранни дати на допускане до търговия

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 Проспект 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 закупуват облигации на равни начала, при спазване на условията и реда, посочени по-долу.

След одобряване 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 Проспекта Емитентът не възнамерява да заявява допускане на настоящата емисия облигации до търговия на пазари от трети държави и пазари на растеж на малки и средни предприятия.

Към датата на издаване на проспекта не се извършва публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас.

Съветът на директорите не планира в бъдеще емисията облигации да се търгува на пазари от други държави в ЕС или трети страни или на многостранна система за търговия.

Към датата на изготвяне на този Проспект Съветът на директорите 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 настоящата емисия облигации на БФБ.

Въз основа на едноличния собственик на емитента от 12.12.2025 г. емисията облигации следва да бъде регистрирана за търговия на „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА“ АД в срок от 6 месеца от сключването на облигационния заем. Ако до изтичане на 6 месеца от сключването на облигационния заем емисия облигациите не бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи обратно по искане на облигационер облигациите по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.

Корпоративните облигации от настоящата емисия ще бъдат допуснати за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, след одобрение на настоящия Проспект от КФН, от дата, определена от СД на БФБ. Търговията с тях се преустановява 5 (пет) работни дни преди падежа на емисията (18.12.2030 г.). При определени хипотези, посочени по-горе, периодът за търговия с Облигациите може да се удължи или намали.

Вторичната търговия на емисията корпоративни облигации ще се извършва съгласно правилниците за дейността на БФБ, „Централен Депозитар” АД, ЗППЦК, ЗПФИ, както и подзаконовите нормативни актове по прилагането им. Начинът на прехвърляне на облигациите при условията на допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа е указан в т. 5.1.13. от настоящия Документ.

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 с облигации може да се намери в ежедневния бюлетин на БФБ.

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.

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 може да подаде съответно нареждане за покупка.

6а.3. Име и адрес на платежните агенти и депозитарите във всяка държава

Настоящото допускане до търговия се реализира само на територията на Република България. Всички облигации от настоящата емисия са регистрирани по сметки в „Централен депозитар” АД. Плащанията по лихвите и главницата ще се извършват чрез ЦД, адрес на ЦД: гр. София, ул. „Три уши” № 6, ет. 4.

Плащанията във връзка със сключените сделки за придобиването на ценни книжа се извършват съгласно правилата на „Централен Депозитар” АД. 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 ѝ, ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства и не съществуват други пречки за това и 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.

6а.4. Регулирани пазари, пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или МСТ, на които вече се търгуват ценни книжа от същия клас

Емитентът е издал емисия обезпечени облигации с ISIN код BG2100046254, която ще бъде допусната до търговия на регулиран пазар, организиран от Българска фондова борса АД. Емитентът не е издавал емисия ценни книжа, която да се търгува на еквивалентни пазари на трети държави или пазари за растеж на МСП или многостранни системи за търговия.

6а.5. Субекти, поели твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичния пазар

Емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължение да бъдат посредници и да осигуряват ликвидност на вторичен пазар на емисията чрез котировки „купува” и „продава”.

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 предлагане (частно пласиране).

Всички облигации от настоящата емисия са регистрирани по сметки в „Централен депозитар” АД.

Няма субекти, които да 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”.

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

6а.6. Емисионна цена на ценните книжа

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

Цената, на която емитента 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) евро. 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 „Централен Депозитар” АД. Не са предвидени специфични разходи от емитента, които да бъдат поети от инвеститорите.

РАЗДЕЛ 7. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ЕСУ ХАРАКТЕР

7.1. Информация по въпросите във връзка с ЕСУ аспекти

Облигациите от настоящата емисия не се предлагат и не се допускат до търговия като „зелени“, „социални“, „устойчиви“ или обвързани с устойчивостта ценни книжа и Емитентът не е поемал ангажименти във връзка с екологични, социални или управленски (ЕСУ) цели по отношение на емисията. Поради това оповестяване на информация от ЕСУ характер съгласно глава II, раздел 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 не е приложимо.

РАЗДЕЛ 8. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

8.1. Административни, управителни и надзорни органи и висш ръководен състав

Органите на управление са: общо събрание на акционерите и избрания от него съвет на директорите. Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват лично или чрез упълномощен представител. Числеността на Съвета на директорите е от трима членове, както следва:

8.1.1. Имена, служебни адреси и функции на членовете на административния, управителния и/или надзорния орган

1. **Зорница Сергеева Банкина** – изпълнителен директор и член на СД, служебен адрес: гр. София бул. д-р Петър Дертлиев 25, офис-сграда Лабиринт, ет. 2;
   - член на СД от 05.07.2024 г. и изпълнителен директор от 05.07.2024г., а мандатът и изтича 01.08.2027 г.;
   - информация за управленски участия в други дружества, извън групата на Емитента:
     - „Асоциация за управление на вземания“ Сдружение с ЕИК 176130143 – Член на управителния съвет;
     - „Кредоро“ ООД, ЕИК 208881222 – Управител и Съдружник с 50% от капитала;
   - Няма данни за извършвана дейност извън Емитента, която е от значение за Емитента.

2. **Диян Галинов Асенов** – член на СД, служебен адрес: гр. София бул. д-р Петър Дертлиев 25, офис-сграда Лабиринт, ет. 2;
   - Заема длъжността от 29.05.2025 г., а мандатът изтича 01.08.2027 г.;
   - информация за управленски участия в други дружества, извън групата на Емитента:
     - „Парк Борисова Градина - Галата“ Сдружение с ЕИК 206434977 – Член на управителния съвет;
     - „Спешъл пърпъс кампани – Кремиковци“ ЕАД с ЕИК 208845888 – Член на СД.
   - Няма данни за извършвана дейност извън Емитента, която е от значение за Емитента.

3. **Розалина Здравкова Станкова** – член на СД, служебен адрес: гр. София бул. д-р Петър Дертлиев 25, офис-сграда Лабиринт, ет. 2;
   - Заема длъжността от 27.10.2025 г., а мандатът и изтича 01.08.2027 г;
   - информация за управленски участия в други дружества, извън групата на Емитента:
     - „Логиком“ ООД, ЕИК 121105906 – Управител;
     - „Логиком Плюс“ ООД, ЕИК 175184152 – Управител;
     - „Смарт Кълект“ ЕООД, ЕИК 203156024 – Управител;
     - „Аеротекс“ АД, ЕИК 175208564 – Член на СД;
     - „Колект БГ“ АД, ЕИК 203693558 – Член на СД;
     - „Спешъл пърпъс кампани – Кремиковци“ ЕАД, ЕИК 208845888 – Изпълнителен директор и член на СД;
     - „Спешъл пърпъс кампани – Кремиковци 2“ ЕООД, ЕИК 208681150 – Управител;
     - „Спешъл пърпъс кампани – Кремиковци 3“ ЕООД, ЕИК 208816922 – Управител;
     - „ДРАГИНОВО ПРОДЖЕКТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕООД, ЕИК 207371348 – Управител.
   - Няма данни за извършвана дейност извън Емитента, която е от значение за Емитента.

РАЗДЕЛ 9. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

9.1. Финансова информация за минали периоди

9.1.1. Одитирана финансова информация за минали периоди и одиторски доклади

Одитираният годишен финансов отчет на Дружеството, заедно с одиторският доклад и отчет за управление за финансовата 2025 г., както и междинният финансов отчет към 30.09.2026 г. са оповестени по надлежния ред и са достъпни на интернет-страницата на Емитента (https://theagency.bg/). Финансовите отчети на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети. През периода, за който е представена историческа финансова информация, емитентът не е променял референтната балансова дата, както и не е променял счетоводната рамка. Междинният финансов отчет към 30.09.2026 г. е изготвен в хиляди евро и не е одитиран. Годишният финансов отчет за 2025 г., включително сравнителната информация за 2024 г., е изготвен и одитиран в хиляди лева. В настоящия раздел одитираната финансова информация за 2025 г. и 2024 г. е представена в хиляди лева, като в допълнение, с оглед на съпоставимостта с междинната финансова информация, е посочена и равностойността ѝ в хиляди евро, изчислена по фиксирания обменен курс 1 евро = 1.95583 лева. Равностойността в евро не е одитирана, като са възможни несъществени разлики от закръгляване. Данните към 30.09.2026 г. не са одитирани.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Показател	31.12.2024 г. хил. лв. одитиран	31.12.2025 г. хил. лв. одитиран	31.12.2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	31.12.2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
АКТИВ					
Парични средства	6 151	2 962	3 145	1 514	390
Закупени портфейли	82 927	28 645	42 400	14 646	20 834
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	-	15 714	-	8 034	6 451
Вземания по предоставени търговски заеми	-	2 413	-	1 234	1 258
Търговски и други вземания	2 371	568	1 212	290	530
Финансови инструменти/облигации/	-	9 708	-	4 964	8 695
Други активи	209	227	107	116	223
Придобити активи от обезпечение	803	-	411	-	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	1 700	-	869	-	-
Имоти, машини и съоръжения	619	522	316	267	188
Нематериални активи	727	426	372	218	108
Активи с право на ползване	365	186	187	95	26
Активи по отсрочени данъци	107	78	55	40	40

Показател	31.12.2024 г. хил. лв. одитиран	31.12.2025 г. хил. лв. одитиран	31.12.2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	31.12.2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
ОБЩО АКТИВИ	**95 979**	**61 449**	**49 073**	**31 418**	**38 743**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ					
СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
Регистриран капитал*	11 258	11 258	5 756	5 756	5 742
Резерви	1 126	1 126	576	576	576
Неразпределени печалби	20 350	19 698	10 405	10 071	9 677
Общо собствен капитал	**32 734**	**32 082**	**16 737**	**16 403**	**15 995**
ПАСИВИ					
Банкови заеми	-	10 575	-	5 407	7 454
Облигационни заеми	-	14 732	-	7 532	12 694
Заеми от свързани лица	45 606	-	23 318	-	-
Търговски заеми	14 877	-	7 606	-	-
Търговски и други задължения	707	2 495	361	1 276	2 114
Задължения към персонала	1 424	855	728	437	345
Задължение по лизинг	434	229	222	117	103
Задължение за корпоративен данък	115	32	59	16	-
Други данъчни задължения	82	449	42	230	38
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	**95 979**	**61 449**	**49 073**	**31 418**	**38 743**

* Разликата в стойността на статия „Регистриран капитал“ в хиляди евро към 30.09.2026 г. (шеста колона) спрямо 31.12.2024 г. и 31.12.2025 г. (четвърта и пета колона) се дължи на различния подход при превалутирането. Неодитираната равностойност в евро към 31.12.2024 г. и 31.12.2025 г. е изчислена чрез превалутиране на общия размер на регистрирания капитал от 11 258 000 лв. по реда на чл. 12 от Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), т.е. чрез разделянето му на фиксирания обменен курс 1 евро = 1.95583 лева, в резултат на което се получава 5 756 124 евро (5 756 хил. евро). Към 30.09.2026 г. регистрираният капитал е представен в размера, определен съгласно чл. 31, ал. 1 и 2 от ЗВЕРБ: номиналната стойност на една акция от 1 лев е превалутирана по фиксирания обменен курс и закръглена до евроцент съгласно чл. 13, ал. 1 от ЗВЕРБ (0,51 евро), а капиталът е формиран като произведение от превалутираната номинална стойност и броя на акциите (11 258 000 бр. × 0,51 евро = 5 741 580 евро, или 5 742 хил. евро). На основание чл. 33 от ЗВЕРБ на датата на въвеждане на еврото Агенцията по вписванията служебно е заменила вписания в търговския регистър размер на капитала и номиналната стойност на акциите с посочените стойности в евро. Разликата между двете стойности в размер на 14 544 евро е отразена като неразпределена печалба от минали години съгласно чл. 31, ал. 3 от ЗВЕРБ.

Към 30.09.2026 г. активите на Емитента възлизат на 38 743 хил. евро (неодитирани данни), което представлява увеличение със 7 325 хил. евро (23,3%; неодитирани данни) спрямо 31.12.2025 г. (61 449 хил. лв.; неодитирана равностойност 31 418 хил. евро). Ръстът се дължи основно на увеличението на закупените портфейли до 20 834 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 28 645 хил. лв.; неодитирана равностойност 14 646 хил. евро) и на финансовите инструменти /облигации/ до 8 695 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 9 708 хил. лв.; неодитирана равностойност 4 964 хил. евро).

Към 30.09.2026 г. собственият капитал на Емитента възлиза на 15 995 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 32 082 хил. лв.; неодитирана равностойност 16 403

хил. евро), като намалението се дължи на разпределения през периода дивидент в размер на 724 хил. евро (неодитирани данни), частично компенсиран от реализираната печалба в размер на 315 хил. евро (неодитирани данни). Делът на собствения капитал в общото финансиране е 41,3% (31.12.2025 г.: 52,2%). Пасивите на Дружеството възлизат на 22 748 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 29 367 хил. лв.; неодитирана равностойност 15 015 хил. евро), като основната част от тях се формира от облигационни заеми в размер на 12 694 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 14 732 хил. лв.; неодитирана равностойност 7 532 хил. евро) и банкови заеми в размер на 7 454 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 10 575 хил. лв.; неодитирана равностойност 5 407 хил. евро). Увеличението на облигационните заеми е в резултат на пласирането през периода на облигации от емисията, притежавани от Емитента (постъпления в размер на 9 544 хил. евро (неодитирани данни) съгласно отчета за паричните потоци).

Паричните средства в банки и в брой към 30.09.2026 г. възлизат на 390 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 2 962 хил. лв.; неодитирана равностойност 1 514 хил. евро). През деветмесечието на 2026 г. постъпленията от клиенти възлизат на 9 791 хил. евро (неодитирани данни), а плащанията за покупка на нови портфейли – на 8 442 хил. евро (неодитирани данни), като нетните парични потоци от оперативна дейност са отрицателни в размер на 5 313 хил. евро (неодитирани данни). Отрицателните парични потоци от оперативна и от инвестиционна дейност (8 481 хил. евро (неодитирани данни), основно инвестиции в облигации) са финансирани с паричните потоци от финансова дейност в размер на 12 669 хил. евро (неодитирани данни), формирани основно от постъпления от пласирани облигации (9 544 хил. евро, неодитирани данни) и усвоени банкови заеми (2 885 хил. евро, неодитирани данни).

Най-значителните пера в актива на Дружеството към 30.09.2026 г. са „Закупени портфейли“ в размер на 20 834 хил. евро (неодитирани данни), „Финансови инструменти /облигации/“ на стойност 8 695 хил. евро (неодитирани данни) и „Вземания по предоставени заеми на свързани лица“ в размер на 6 451 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 15 714 хил. лв.; неодитирана равностойност 8 034 хил. евро).

През 2025 г. настъпва съществено преструктуриране на активите и пасивите, в резултат на което към 31.12.2025 г. активите на Емитента възлизат на 61 449 хил. лв. (неодитирана равностойност 31 418 хил. евро). Тази промяна отразява стратегията на ръководството за оптимизация на портфейла и излизане от инвестиции в дъщерни дружества, като към края на 2025 г. Дружеството не притежава дъщерни предприятия.

Към 31.12.2025 г. капиталовата структура на Емитента е значително стабилизирана. Делът на собствения капитал в общото финансиране нараства драстично до 52,2%, като абсолютната му стойност е 32 082 хил. лв. (неодитирана равностойност 16 403 хил. евро). Привлеченият капитал е преструктуриран от краткосрочни заеми от свързани лица към дългосрочни пазарни инструменти, като основната част се формира от облигационни заеми в размер на 14 732 хил. лв. (неодитирана равностойност 7 532 хил. евро) и банкови заеми в размер на 10 575 хил. лв. (неодитирана равностойност 5 407 хил. евро). Към края на годината Дружеството е погасило изцяло задълженията си по заеми от свързани лица и търговски заеми (които в края на 2024 г. възлизаха общо на 60 483 хил. лв. (неодитирана равностойност 30 924 хил. евро)).

Дружеството поддържа стабилни нива на ликвидност, като паричните средства в банки и в брой към 31.12.2025 г. възлизат на 2 962 хил. лв. (неодитирана равностойност 1 514 хил. евро). Оперативната дейност генерира значителен паричен поток, като постъпленията от клиенти за годината достигат 140 225 хил. лв. (неодитирана равностойност 71 696 хил. евро).

Най-значителните пера в актива на Дружеството към края на 2025 г. са „Закупени портфейли“ в размер на 28 645 хил. лв. (неодитирана равностойност 14 646 хил. евро) и „Финансови инструменти /облигации/“ на стойност 9 708 хил. лв. (неодитирана равностойност 4 964 хил. евро). Трябва да се отбележи, че активите, придобити от обезпечения, които в началото на годината са заемали значителен дял, към 31.12.2025 г. са напълно реализирани или отписани. Същевременно Емитентът отчита ново перо — „Вземания по предоставени заеми на свързани лица“ в размер на 15 714 хил. лв. (неодитирана равностойност 8 034 хил. евро), което отразява промяната във вътрешногруповите финансови взаимоотношения. В следващите таблици е представена разбивка на двете най-значителни пера от отчета за финансово състояние на емитента.

Закупени портфейли					
Показател	31.12.2024 г. хил. лв. одитиран	31.12.2025 г. хил. лв. одитиран	31.12.2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	31.12.2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
Начално салдо	85 225	82 927	43 575	42 400	14 646
Закупени портфейли	28 770	58 255	14 710	29 785	9 946
Постъпления от закупени портфейли	(55 790)	(137 997)	(28 525)	(70 557)	(8 833)
Приходи от лихви по закупени портфейли	23 724	24 971	12 130	12 767	3 925
Нетни кредитни печалби/(загуби) по закупени портфейли	1 036	453	530	232	1 167
Неуточнени преводи	(38)	36	(19)	18	(17)
Общо	**82 927**	**28 645**	**42 400**	**14 646**	**20 834**

Към 30.09.2026 г. балансовата стойност на закупените портфейли на Емитента възлиза на 20 834 хил. евро (неодитирани данни), спрямо 28 645 хил. лв. (неодитирана равностойност 14 646 хил. евро) към 31.12.2025 г. Увеличението се дължи основно на придобитите през деветмесечието на 2026 г. нови портфейли на стойност 9 946 хил. евро (неодитирани данни) (2025 г.: 58 255 хил. лв.; неодитирана равностойност 29 785 хил. евро), при постъпления от закупени портфейли в размер на 8 833 хил. евро (неодитирани данни) (2025 г.: 137 997 хил. лв.; неодитирана равностойност 70 557 хил. евро). Приходите от лихви по закупени портфейли за деветмесечието на 2026 г. възлизат на 3 925 хил. евро (неодитирани данни) (2025 г.: 24 971 хил. лв.; неодитирана равностойност 12 767 хил. евро), а нетните кредитни печалби по закупени портфейли – на 1 167 хил. евро (неодитирани данни) (2025 г.: 453 хил. лв.; неодитирана равностойност 232 хил. евро).

Към 31.12.2025 г. балансовата стойност на закупените портфейли на Емитента възлиза на 28 645 хил. лв. (неодитирана равностойност 14 646 хил. евро), спрямо 82 927 хил. лв. (неодитирана равностойност 42 400 хил. евро) към 31.12.2024 г. Намалението се дължи основно на значителния размер на постъпленията от закупени портфейли през 2025 г., които възлизат на 137 997 хил. лв. (неодитирана равностойност 70 557 хил. евро), при 55 790 хил. лв. (неодитирана равностойност 28 525 хил. евро) през 2024 г. През 2025 г. Емитентът е придобил нови портфейли на стойност 58 255 хил. лв. (неодитирана равностойност 29 785 хил. евро), спрямо 28 770 хил. лв. (неодитирана равностойност 14 710 хил. евро) през 2024 г., а приходите от лихви по закупени портфейли нарастват до 24 971 хил. лв. (неодитирана равностойност 12 767 хил. евро), спрямо 23 724 хил. лв. (неодитирана равностойност 12 130 хил. евро) за предходната година.

Търговски и други задължения					
Показател	31.12.2024 г. хил. лв. одитиран	31.12.2025 г. хил. лв. одитиран	31.12.2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	31.12.2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
Задължения към доставчици	362	371	185	190	101
Задължения по договори за цесия	222	1 941	114	992	1 481
Провизии за съдебни дела	120	182	61	93	-
Други	3	1	2	1	532
Общо	**707**	**2 495**	**361**	**1 276**	**2 114**

Към 30.09.2026 г. търговските и други задължения на Емитента са в размер на 2 114 хил. евро (неодитирани данни), спрямо 2 495 хил. лв. (неодитирана равностойност 1 276 хил. евро) към 31.12.2025 г. Увеличението се дължи основно на ръста на задълженията по договори за цесия, които достигат 1 481 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 1 941 хил. лв.; неодитирана равностойност 992 хил. евро), и на другите задължения – 532 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 1 хил. лв.; неодитирана равностойност 1 хил. евро). Задълженията към доставчици намаляват до 101 хил. евро (неодитирани данни) (31.12.2025 г.: 371 хил. лв.; неодитирана равностойност 190 хил. евро), а към 30.09.2026 г. Дружеството не отчита провизии за съдебни дела (31.12.2025 г.: 182 хил. лв.; неодитирана равностойност 93 хил. евро).

Към 31.12.2025 г. търговските и други задължения на Емитента са в размер на 2 495 хил. лв. (неодитирана равностойност 1 276 хил. евро), спрямо 707 хил. лв. (неодитирана равностойност 361 хил. евро) към 31.12.2024 г. Увеличението се дължи основно на ръста на задълженията по договори за цесия, които достигат 1 941 хил. лв. (неодитирана равностойност 992 хил. евро) към края на 2025 г., при 222 хил. лв. (неодитирана равностойност 114 хил. евро) година по-рано. Задълженията към доставчици остават относително стабилни — 371 хил. лв. (неодитирана равностойност 190 хил. евро) към 31.12.2025 г. спрямо 362 хил. лв. (неодитирана равностойност 185 хил. евро) към 31.12.2024 г., докато провизиите за съдебни дела се увеличават до 182 хил. лв. (неодитирана равностойност 93 хил. евро) от 120 хил. лв. (неодитирана равностойност 61 хил. евро)

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Показател	31.12.2024 г. хил. лв. одитиран	31.12.2025 г. хил. лв. одитиран	31.12.2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	31.12.2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
Приходи от лихви по закупени портфейли	23 724	24 971	12 130	12 767	3 925
Нетни кредитни печалби/(загуби) по закупени портфейли	1 037	453	530	232	1 167
Други приходи	214	1 851	109	946	26
Общо приходи	**24 975**	**27 275**	**12 770**	**13 945**	**5 118**
Оперативни разходи	(7 858)	(6 451)	(4 018)	(3 298)	(2 060)
Разходи за персонал	(8 411)	(8 390)	(4 300)	(4 290)	(2 130)
Амортизации	(646)	(731)	(330)	(374)	(267)
Общо разходи	**(16 915)**	**(15 572)**	**(8 649)**	**(7 962)**	**(4 457)**

Показател	31.12.2024 г. хил. лв. одитиран	31.12.2025 г. хил. лв. одитиран	31.12.2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	31.12.2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
Оперативна печалба	**8 060**	**11 703**	**4 121**	**5 984**	**661**
Разходи за лихви по заеми	(4 110)	(3 980)	(2 101)	(2 035)	(347)
Разходи за лихви по облигации	-	(150)	-	(77)	(684)
Обезценка на инвестиции в дъщерно предприятие	-	(1 500)	-	(767)	-
Други нетни финансови разходи	(73)	(163)	(37)	(83)	(77)
Нетни финансови разходи	**(4 183)**	**(5 793)**	**(2 139)**	**(2 962)**	**(1 108)**
Финансови приходи	67	176	34	90	762
Печалба преди данъци	**3 944**	**6 086**	**2 017**	**3 112**	**315**
Разходи за данъци	(394)	(612)	(201)	(313)	-
Печалба за периода след данъци	**3 550**	**5 474**	**1 815**	**2 799**	**315**
Актюерски печалби/(загуби) по планове с дефинирани доходи	(10)	15	(5)	8	-
Ефект от данък върху доходите	1	(1)	1	(1)	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	**3 541**	**5 488**	**1 810**	**2 806**	**315**

Основният дял от приходите на „Агенция за събиране на вземания” ЕАД за деветмесечието на 2026 г. са приходите от лихви по закупени портфейли в размер на 3 925 хил. евро (неодитирани данни), следвани от нетните кредитни печалби по закупени портфейли в размер на 1 167 хил. евро (неодитирани данни). Общите приходи за периода възлизат на 5 118 хил. евро (неодитирани данни).

Разходите за основна дейност за деветмесечието на 2026 г. са в размер на 4 457 хил. евро (неодитирани данни) и са свързани основно с оперативни разходи 2 060 хил. евро (неодитирани данни), разходи за персонал 2 130 хил. евро (неодитирани данни) и разходи за амортизации 267 хил. евро (неодитирани данни). Оперативната печалба за периода възлиза на 661 хил. евро (неодитирани данни).

Финансовите разходи за деветмесечието на 2026 г. са свързани предимно с облигационното и банковото финансиране, като разходите за лихви са в размер на 1 031 хил. евро (неодитирани данни), в т.ч. лихви по облигационни заеми 684 хил. евро (неодитирани данни) и по банкови заеми 243 хил. евро (неодитирани данни). Финансовите приходи възлизат на 762 хил. евро (неодитирани данни) и включват приходи от лихви по банкови сметки (391 хил. евро, неодитирани данни) и по облигации (371 хил. евро, неодитирани данни).

Финансовият резултат на Дружеството след данъци за деветмесечието, приключило на 30 септември 2026 г., е печалба в размер на 315 хил. евро (неодитирани данни).

Основният дял от приходите на „Агенция за събиране на вземания” ЕАД са от реализирани нетни приходи по закупени портфейли на стойност 24 971 хил. лв. (неодитирана равностойност 12 767 хил. евро) (2024: 23 724 хил. лв.; неодитирана равностойност 12 130 хил. евро).

Разходите за основна дейност са в размер на 15 572 хил. лв. (неодитирана равностойност 7 962 хил. евро) (2024: 16 915 хил. лв.; неодитирана равностойност 8 649 хил. евро) и са свързани основно с оперативни разходи 6 451 хил. лв. (неодитирана равностойност 3 298 хил. евро) (2024: 7 858 хил. лв.; неодитирана равностойност 4 018 хил. евро), разходи за персонал 8 390 хил. лв. (неодитирана равностойност 4 290 хил. евро) (2024: 8 411 хил. лв.; неодитирана равностойност 4 300 хил. евро) и разходи за амортизации 731 хил. лв. (неодитирана равностойност 374 хил. евро) (2024: 646 хил. лв.; неодитирана равностойност 330 хил. евро).

Финансовите разходи са свързани предимно с вътрешногрупово и търговско финансиране, като разходът за лихви е в размер на 3 980 хил. лв. (неодитирана равностойност 2 035 хил. евро) (2024: 4 110 хил. лв.; неодитирана равностойност 2 101 хил. евро).

Финансовият резултат на Дружеството след данъци за годината, приключила на 31 декември 2025 г. е печалба в размер на 5 474 хил. лв. (неодитирана равностойност 2 799 хил. евро) (2024: печалба 3 550 хил. лв.; неодитирана равностойност 1 815 хил. евро).

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Показател	31.12.2024 г. хил. лв. одитиран	31.12.2025 г. хил. лв. одитиран	31.12.2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	31.12.2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
Парични потоци от оперативна дейност					
Покупка на портфейли	(25 041)	(57 251)	(12 803)	(29 272)	(8 442)
Изплатени вземания от клиенти	54 367	140 225	27 797	71 696	9 791
Плащания на доставчици	(7 981)	(6 277)	(4 081)	(3 209)	(4 230)
Постъпления от търговски взаимоотношения	1 268	2 961	648	1 514	127
Плащания към персонал и осигурителни институции	(7 245)	(8 537)	(3 704)	(4 365)	(2 009)
Платени данъци	(914)	(804)	(467)	(411)	(371)
Други плащания, нетно	(134)	(83)	(69)	(42)	(179)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	**14 320**	**70 234**	**7 322**	**35 910**	**(5 313)**
Парични потоци от инвестиционна дейност					
Придобиване на дълготрайни активи	(735)	(143)	(376)	(73)	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	(1 695)	-	(867)	-	-
Предоставен заем на свързани лица	-	(15 685)	-	(8 020)	-
Инвестиции в облигации	-	(9 583)	-	(4 900)	(8 521)
Предоставен търговски заем	-	(2 404)	-	(1 229)	40
Продажба на дъщерно предприятие	-	200	-	102	-
Нетни парични потоци използвани в инвестиционната дейност	**(2 430)**	**(27 615)**	**(1 242)**	**(14 119)**	**(8 481)**

Показател	31.12.2024 г. хил. лв. одитиран	31.12.2025 г. хил. лв. одитиран	31.12.2024 г. хил. евро неодитирана равностойност	31.12.2025 г. хил. евро неодитирана равностойност	30.09.2026 г. хил. евро неодитиран
Парични потоци от финансова дейност					
Получен банков заем	-	17 795	-	9 098	2 885
Плащане по банков заем	-	(7 220)	-	(3 692)	(1 081)
Платена лихва по банков заем	-	(398)	-	(203)	-
Получен търговски заем	(5 314)	1 200	(2 717)	614	-
Платен търговски заем	-	(15 193)	-	(7 768)	-
Платена лихва по търговски заем	-	(1 446)	-	(739)	-
Получени заеми от свързани лица	-	250	-	128	-
Изплатени заеми от свързани лица	(3 226)	(45 583)	(1 649)	(23 306)	1 730
Изплатени лихви от свързани лица	-	(3 285)	-	(1 680)	178
Емитирана облигация	-	29 336	-	14 999	9 544
Обратно изкупена облигация	-	(14 668)	-	(7 500)	-
Плащане на главница по лизингови задължения	(242)	(238)	(124)	(122)	-
Плащане на лихва по лизингови задължения	(33)	(22)	(17)	(11)	-
Плащания на дивиденти	-	(6 140)	-	(3 139)	(539)
Други плащания, нетно	26	(196)	13	(100)	(48)
Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност	**(8 789)**	**(45 808)**	**(4 494)**	**(23 421)**	**12 669**
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства	**3 101**	**(3 189)**	**1 586**	**(1 631)**	**(1 125)**
Парични средства към 1 януари	3 050	6 151	1 559	3 145	1 514
Парични средства в края на периода	**6 151**	**2 962**	**3 145**	**1 514**	**390**

9.1.2. Промяна на референтната балансова дата

През периода, за който в Проспекта се представя финансова информация за минали периоди, Емитентът не е променял референтната си балансова дата.

9.1.3а. Счетоводни стандарти

Финансовата информация за минали периоди, включена в Проспекта, е изготвена в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, възприети в Съюза по силата на Регламент (ЕО) № 1606/2002.

9.1.4. Консолидирани финансови отчети

Към датата на Проспекта Емитентът няма дъщерни дружества. Включената в Проспекта финансова информация е извлечена от финансовите отчети на Емитента.

9.1.5. Давност на финансовата информация

Датата на счетоводния баланс за последната година, за която е представена одитирана финансова информация – 31.12.2025 г., не предхожда с повече от 18 месеца датата на Проспекта.

9.1.6. Междинна и друга финансова информация

Последните одитирани годишни финансови отчети на Емитента са към 31.12.2025 г. След тази дата Емитентът е изготвил неодитиран междинен финансов отчет към 30.09.2026 г., данни от който са включени в т. 9.1.1 от Проспекта.

Датата на настоящия Проспект е по-късна от девет месеца след края на последната финансова година, за която са изготвени одитирани финансови отчети (31.12.2025 г.), поради което съгласно изискването по точка 9.1.7 от Приложение 16 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 в Проспекта е включена междинна финансова информация към 30.09.2026 г., която не е одитирана.

След допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар Емитентът ще изготвя и оповестява периодична финансова информация по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането му, включително полугодишни отчети, които ще бъдат достъпни на интернет страницата на Емитента https://theagency.bg/, чрез избраната от него информационна агенция и на интернет страницата на „Българска фондова борса“ АД.

9.2. Одитиране на финансовата информация за минали периоди

9.2.1. Независим одит на годишната финансова информация за минали периоди

Годишният финансов отчет на „Агенция за събиране на вземания“ ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2025 г., е одитиран от одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108. Регистрираният одитор, отговорен за одита, е Петя Гологанова. В одиторския доклад, издаден на 05.06.2026 г. е изразено немодифицирано (чисто) одиторско мнение.

Независимият одитор потвърждава, че приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2025 година и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). Отчетната рамка МСФО, приета от ЕС; по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т. 8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Финансовият отчет е изготвен на база действащо предприятие. В одиторския доклад за 2025 г. не се съдържат квалификации, откази от мнение или параграфи за обръщане на внимание относно съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие.

9.2.1а. Резерви, изменени становища, ограничения на отговорността или забележки в одиторските доклади

Регистрираният одитор не е отказвал да изготви одиторски доклад за финансовата информация за минали годишни периоди, включена в Проспекта.

Одиторският доклад за финансовата 2025 г. не съдържа резерви, изменени становища, ограничения на отговорността или забележки по естество.

9.2.2. Друга информация в проспекта, която е била одитирана от одиторите

Няма друга информация в Проспекта, която е била одитирана от одиторите.

9.2.3. Финансова информация в проспекта, която не е извлечена от одитираните финансови отчети на емитента

Финансовите данни в Проспекта са извлечени от одитирания годишен финансов отчет на Емитента за 2025 г., включително сравнителната информация за 2024 г., изготвен в хиляди лева, както и от неодитирания междинен финансов отчет на Емитента към 30.09.2026 г. Не са одитирани и не са извлечени пряко от одитирания годишен финансов отчет: (i) равностойността в евро на данните за 2025 г. и 2024 г., изчислена по фиксирания обменен курс 1 евро = 1.95583 лева; (ii) показателите EBIT, EBITDA и финансовите коефициенти, изчислени от Емитента въз основа на данните от финансовите отчети; и (iii) стойностите на финансовите съотношения, които Емитентът се е задължил да спазва по облигационната емисия, изчислени въз основа на междинните финансови отчети и одитирания годишен финансов отчет за 2025 г.

9.3. Значителна промяна във финансовото състояние на емитента

Няма друга съществена промяна във финансовото и търговско състояние на Емитента, настъпила след датата на публикуване на последния финансов отчет към 30.09.2026 г.

След 30.09.2026 г. не са извършени съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране на дейността на Емитента.

РАЗДЕЛ 10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ И ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ДЪЛГОВИ ЦЕННИ КНИЖА

10.1. Основни акционери

10.1.1. Пряко или косвено притежание или контрол върху емитента, естество на контрола и мерки за предотвратяване на злоупотреба с него

По смисъла на § 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, контрол е налице, когато едно лице:

а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или

б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или

в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

„АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ“ ЕАД е еднолично акционерно дружество. Пряк едноличен собственик, притежаващ 100% от акциите и капитала на Емитента, е „Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД. Владимир Иванов Владимиров, като едноличен собственика на капитала на „Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД, упражнява непряк контрол върху Емитента.

Тъй като Емитентът не е публично дружество, а е еднолично акционерно дружество, едноличният собственик на капитала решава самостоятелно въпросите от компетентността на Общото събрание на акционерите. В този смисъл в Дружеството не съществуват миноритарни акционери, чиито права да бъдат потенциално накърнени от мажоритарен собственик, поради което не са приложими специфичните защитни механизми на ЗППЦК (като тези по чл. 118 или чл. 114 от същия закон).Емитентът не е предвидил специални вътрешни мерки, които да възпрепятстват потенциални злоупотреби с упражнявания върху него контрол, извън предвидените императивни механизми за защита съгласно приложимата нормативна уредба – основно Търговския закон (ТЗ). Начините за ограничаване на възможна злоупотреба и защита на интересите на самото Дружество и неговите кредитори са предвидени в следните законови механизми:

- Задължения на управителните органи: Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец и в интерес на Дружеството, като носят имуществена отговорност за вредите, които са му причинили виновно;
- Конфликт на интереси: Забрана за членовете на Съвета на директорите да извършват конкурентна дейност без изричното съгласие на Дружеството, както и задължение да уведомяват писмено Съвета на директорите, когато те или свързани с тях лица сключват договори с Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия;
- Защита на кредиторите при разпределение на печалбата: Спазване на стриктни правила по Търговския закон относно формирането на фонд "Резервен" и забрана за извършване на плащания към собственика, ако в резултат на това чистата стойност на имуществото на дружеството спадне под размера на вписания капитал.

До момента всички сделки, сключвани между Емитента и свързаните с него лица, са осъществявани при пазарни условия и липсва практика за отклонение от пазарните нива.

Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 5 741 580 евро (неодитирани данни), който е изцяло заплатен и се състои от 11 258 000 бр. обикновени акции с номинална стойност в размер на 0.51 евро за акция (неодитирана равностойност в евро). Всички акции са с право на дивидент и ликвидационен дял и дават право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството. „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД не издавало друг вид акции.

10.1.2. Договорености, чието действие може на по-късна дата да породи промяна в контрола върху емитента

На Емитента не са известни договорености, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна по отношение контрола на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД в горепосочения смисъл.

10.2. Правни и арбитражни производства

10.2.1. Информация за държавни, правни или арбитражни производства

С оглед на основния предмет на дейност на „Агенция за събиране на вземания“ ЕАД – придобиване и управление на портфейли от необслужвани кредити, Дружеството е страна (в качеството си на ищец или кредитор) по множество текущи съдебни и

изпълнителни производства. Тези дела са рутинни, представляват неразделна част от обичайната оперативна дейност по събиране на вземанията и са насочени към защита на правата на Дружеството над придобитите активи. Разходите за подобни съдебни спорове се планират и отчитат в рамките на нормалната оперативна дейност (за 2025 г. отчетените разходи за съдебни спорове възлизат на 368 хил. лв. (неодитирана равностойност 188 хил. евро), а за деветмесечието на 2026 г. – 134 хил. евро, неодитирани данни).

Към датата на настоящия проспект, въз основа на преценката на ръководството и данните от одитираният финансов отчет за 2025 г. и междинния финансов отчет към 30.09.2026 г., „Агенция за събиране на вземания“ ЕАД не е страна по правителствени, съдебни, административни или арбитражни производства (включително такива, които са висящи или за които Дружеството е уведомено, че могат да бъдат заведени срещу него), които биха могли да имат или са имали в близкото минало съществено негативно влияние върху финансовото състояние или рентабилността на Емитента.

Срещу Дружеството няма предявени съществени искове извън обичайните възражения от страна на длъжници в процеса на събиране, като ръководството счита, че не са налице правни рискове, които да застрашават способността на предприятието да продължи дейността си като действащо предприятие.

10.3. Конфликти на интереси на административните, управителните и надзорните органи

10.3.1. Потенциални конфликти на интереси на лицата по точка 8.1.1

На „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД не са известни потенциални конфликти на интереси или възникнали такива по повод изпълнение на задълженията на членовете на СД на Дружеството и техните частни или други интереси.

10.4. Договори от съществено значение

10.4.1. Резюме на договорите от съществено значение

Към датата на съставяне на Проспекта няма сключени договори от съществено значение (които не са в рамките на обичайната дейност), които могат да породят право или задължение, което е съществено за способността на Емитента и/или член на Групата да посрещне задълженията си към притежателите на емитираните ценни книжа.

РАЗДЕЛ 11. НАЛИЧНА ДОКУМЕНТАЦИЯ

Документи, които могат да бъдат прегледани по време на валидността на проспекта

По време на периода на валидност на настоящия документ, посочените по-долу документи могат да бъдат разгледани, както следва:

Устав на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД – по партидата на дружеството в Търговския регистър при Агенцията по вписванията: https://portal.registryagency.bg/

Годишен одитиран финансов отчет на „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД за 2025 г., заедно с докладите на независимите одитори и отчетите за управление, както и междинният финансов отчет към 30.09.2026 г.:

- На електронната страница на дружеството: https://theagency.bg/
- По партидата на дружеството в Търговския регистър при Агенцията по вписванията: https://portal.registryagency.bg/

Настоящият Проспект:

- на електронната страница на дружеството: https://theagency.bg/;
- след евентуалното одобрение на Проспекта - в КФН на електронната страница www.fsc.bg;
- в БФБ на електронната страница www.bse-sofia.bg

През периода на валидност на Проспекта, Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, заедно с всички изменения, ще са достъпни на интернет страницата на емитента: https://theagency.bg/. Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и всички приложения към него, ще са достъпни на интернет страницата на довереника на облигационерите “АБВ Инвестиции” ЕООД: https://www.abvinvest.net/.

РАЗДЕЛ 12. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 21 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980) (ГАРАНЦИИ)

12.1. Същност на гаранцията

12.1.1. Обезпечения

За обезпечаване на вземанията на облигационерите по облигационния заем: главницата с обща номинална стойност 15 000 000 (петнадесет милиона) евро, както и вземанията за дължимите върху главницата лихви и разноски, включително в случай на удължаване на срока/падежа на емисията, „АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ" ЕАД е учредила в полза на Довереника на облигационерите – „АБВ Инвестиции" ЕООД, следните първи по ред особени залози по реда на Закона за особените залози (ЗОЗ):

1. Особен залог върху вземане от „София Център Пропърти“ АД: Учреден с договор от 23.02.2026 г., залогът обхваща вземане на едноличния собственик на Емитента – „ДИ СИ ЕЙ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД към „София Център Пропърти“ АД, ЕИК 207470677, произтичащо от два източника. Първият е Договор за продажба и прехвърляне на вземания (цесия) от 14.09.2023 г. и анексите към него, с остатък от дължимата покупна цена 7 764 622 евро и начислени лихви 1 941 155 евро, или общо 9 705 777 евро, при договорена лихва 5,0% годишно и падеж 14.09.2028 г., определен с анекс към договора. Вторият е Договор за заем от 19.12.2024 г. и анексите към него, с остатъчна главница 194 342 евро и лихви 4 522 евро, или общо 198 864 евро, при договорна лихва и законна лихва за забава. Общият размер на заложените вземания към 20.01.2026 г. е 9 904 641 евро. Към датата на учредяване на залога по вземанията няма просрочени плащания и не са извършвани предоговаряния извън посочения анекс. Вземанията не са самостоятелно обезпечени с реално обезпечение; основният актив на длъжника е административна сграда в гр. София, ул. „Граф Игнатиев" № 10, със застроена площ 789 кв.м и разгъната застроена площ 5 022 кв.м. Съгласно експертна пазарна оценка, изготвена от независимия оценител „Стройпроект Оценки" ООД

към 25.10.2026 г., справедливата пазарна стойност на това вземане възлиза на 8 511 хил. евро. Залогът е вписан в Централния регистър на особените залози с рег. № 20260224133958.

2. Особен залог върху съвкупност от вземания на Емитента, включително вземания, закупени със средства от Облигационния заем.
   Залогът е учреден с договор за учредяване на особен залог върху съвкупност от вземания от 09.10.2026 г. Сключен е между Емитента като залогодател и „АБВ Инвестиции“ ЕООД като Довереник на облигационерите, на основание решение на Общото събрание на облигационерите от 08.10.2026 г., чл. 100з, ал. 1 от ЗППЦК и Закона за особените залози. Залогът е вписан в Централния регистър на особените залози (ЦРОЗ) с рег. № 20261013160826.
   Залогът замества учредения с договор от 23.02.2026 г. залог с рег. № 20260224154336. Съгласно т. 7а от договора Довереникът се е задължил да заличи предходния залог след вписването на новия, така че новият залог да бъде първи по ред. Предходният залог е заличен на 20.10.2026 г., а Емитентът е представил на Довереника удостоверение от ЦРОЗ за първата поредност на залога.
   Залогът е първи по ред особен залог върху съвкупност от вземания по смисъла на чл. 20 от ЗОЗ. Той обхваща настоящи и бъдещи вземания на Емитента от длъжници – физически и юридически лица. Вземанията произтичат от:
   - договори за кредити, включително необезпечени потребителски кредити;
   - договори за електронни съобщителни услуги;
   - договори за лизинг или продажба на изплащане на крайни електронни съобщителни устройства (мобилни телефони, таблети и др.);
   - анексите и допълнителните споразумения към тези договори.

   Към датата на сключване на договора (09.10.2026 г.) съвкупността включва 156 218 броя вземания. Общата им номинална (брутна) стойност е 139 072 829 евро.
   Заложени вземания съгласно Раздел I, т. 2 от договора за залог
   Заложените вземания са придобити от Емитента като цесионер по следните индивидуални и рамкови договори за продажба и прехвърляне на вземания (по-долу „договори за цесия“) и приложенията към тях:
   2.1. От „Аксес Файнанс“ АД, ЕИК 207140327 – Рамков договор за цесия от 30.11.2023 г. и приложения № 1 към него от 20.02.2025 г., 20.03.2025 г., 28.04.2025 г., 22.05.2025 г., 19.06.2025 г. и 24.07.2025 г.;
   2.2. От „Максо България“ АД, ЕИК 204611425 – Договор за цесия от 01.12.2025 г. и Приложение № 1 от 01.12.2025 г.;
   2.3. От „Кредисимо“ ЕАД, ЕИК 175330437, и „Ай Тръст“ ЕООД, ЕИК 203508899:

- Рамков договор за цесия от 01.02.2022 г. и приложения № 1 към него от 13.04.2022 г., 14.06.2024 г., 21.02.2025 г., 17.03.2025 г., 16.04.2025 г., 14.05.2025 г., 18.06.2025 г., 16.07.2025 г., 07.08.2025 г., 18.09.2025 г., 16.10.2025 г., 13.11.2025 г., 17.12.2025 г., 20.01.2026 г., 20.02.2026 г., 19.03.2026 г., 16.04.2026 г., 20.05.2026 г., 11.06.2026 г., 15.07.2026 г., 20.08.2026 г. и 17.09.2026 г.;
- Договор за цесия от 04.08.2025 г. и Приложение № 1 от 04.08.2025 г.;

   2.4. От „Кредит Гаранция“ ЕООД, ЕИК 201281666 – Договор за цесия от 10.06.2025 г. и Приложение № 1 от 10.06.2025 г.;
   2.5. От „Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434:

- Рамков договор за цесия от 16.11.2010 г.;

- Рамков договор за цесия от 01.02.2024 г. и приложения № 1А към него от 03.02.2025 г., 04.03.2025 г., 03.04.2025 г., 05.05.2025 г., 03.06.2025 г., 02.07.2025 г., 04.08.2025 г., 04.09.2025 г., 02.10.2025 г., 04.11.2025 г., 02.12.2025 г., 06.01.2026 г., 03.02.2026 г., 04.03.2026 г., 01.04.2026 г., 04.05.2026 г., 02.06.2026 г., 02.07.2026 г., 05.08.2026 г. и 02.09.2026 г.;

2.6. От „Файненшъл България“ ЕООД, ЕИК 202513690 – Рамков договор за цесия от 01.02.2024 г. и приложения № 1Б към него от 03.02.2025 г., 04.03.2025 г., 03.04.2025 г., 05.05.2025 г., 03.06.2025 г., 02.07.2025 г., 04.08.2025 г., 04.09.2025 г., 02.10.2025 г., 04.11.2025 г., 02.12.2025 г., 06.01.2026 г., 03.02.2026 г., 04.03.2026 г., 01.04.2026 г., 04.05.2026 г., 02.06.2026 г., 02.07.2026 г., 05.08.2026 г. и 02.09.2026 г.;

2.7. От „Инвестбанк“ АД, ЕИК 831663282 – Договор за цесия от 06.03.2025 г. и Приложение № 1 от 06.03.2025 г.;

2.8. От „Ютекредит България“ ЕООД, ЕИК 205559807:

- Договор за цесия от 05.03.2025 г. и Приложение № 1 от 05.03.2025 г.;
- Договор за цесия от 30.06.2026 г. и Приложение № 1 от 30.06.2026 г.;
- Рамков договор за покупко-продажба и прехвърляне на вземания от 01.09.2026 г. и Приложение № 1 от 24.09.2026 г.;

2.9. От „Микро Кредит“ АД, ЕИК 202073629 – Рамков договор за цесия от 30.03.2023 г. и приложения № 1 към него от 24.02.2025 г., 25.03.2025 г., 22.04.2025 г., 21.05.2025 г., 23.06.2025 г., 23.07.2025 г., 22.08.2025 г., 24.09.2025 г., 21.10.2025 г., 25.11.2025 г., 22.12.2025 г., 23.01.2026 г., 24.02.2026 г., 25.03.2026 г., 23.04.2026 г., 21.05.2026 г., 23.06.2026 г., 30.07.2026 г., 21.08.2026 г. и 24.09.2026 г.;

2.10. От „Моят Кредит“ ЕООД, ЕИК 203939675 – Договор за цесия от 21.11.2025 г. и Приложение № 1 от 21.11.2025 г.;

2.11. От „Вивус.бг“ ЕООД, ЕИК 202393458 – Договор за цесия от 07.11.2025 г. и Приложение № 1 от 07.11.2025 г.;

2.12. От „Кредихелп България“ ООД, ЕИК 207262270 – Рамков договор за цесия от 02.10.2024 г. и Приложение № 1 от 17.03.2025 г.;

2.13. От „Ай Ти Еф Груп“ АД, ЕИК 202255877 – Рамков договор за цесия от 05.05.2023 г. и приложения № 1 към него от 25.03.2025 г., 12.06.2025 г., 17.09.2025 г., 02.12.2025 г., 17.12.2025 г., 27.03.2026 г., 19.06.2026 г. и 25.09.2026 г.;

2.14. От „Мъни Лийз“ ЕАД, ЕИК 131289899 – Рамков договор за цесия от 14.05.2025 г. и следните приложения към него:

- две приложения № 1 от 14.05.2025 г., Приложение № 1А от 14.05.2025 г. и Приложение № 1Б от 14.05.2025 г.;
- приложения № 1 от 16.05.2025 г., 17.06.2025 г., 17.07.2025 г., 18.08.2025 г., 17.09.2025 г., 17.10.2025 г., 17.11.2025 г., 17.12.2025 г., 19.01.2026 г. и 18.02.2026 г.;

2.15. От „Мъни Плюс Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 206613478:

- Договор за прехвърляне на парични вземания от 10.06.2024 г. и Приложение № 1 от 10.06.2024 г.;
- Договор за цесия от 14.05.2025 г. и Приложение № 1 от 14.05.2025 г.;

2.16. От „Виваком България“ ЕАД, ЕИК 831642181 (универсален правоприемник на „Българска телекомуникационна компания“ ЕАД):

- договори за цесия от 01.09.2014 г. и от 31.05.2014 г.;
- Договор за цесия от 05.05.2016 г., Споразумение за заместване на страна от 19.02.2018 г. и Приложение № 1 от 22.02.2018 г.;
- Договор за цесия от 15.10.2018 г. и Приложение № 1 от 25.10.2018 г.;

2.17. От „С.Г. Груп“ ЕАД, ЕИК 205942517 (универсален правоприемник на „С.Г. Груп“ ЕООД, ЕИК 148062016) – Договор за цесия от 20.06.2018 г. и Приложение № 1 от 20.06.2018 г.;

2.18. От „Смарт Кълект“ ЕООД, ЕИК 203156024 – Договор за цесия от 19.12.2017 г. и приложения № 1, 2, 3, 4 и 5 от 19.12.2017 г.;

2.19. От „БНП Париба Пърсънъл Файненс С.А., клон България“ КЧТ (с универсален правоприемник „Юробанк България“ АД, ЕИК 000694749) – Рамков договор за продажба и прехвърляне на вземания от 15.02.2022 г. и Приложение № 1 от 15.02.2022 г.;

2.20. От „Кеш Кредит Мобайл“ ЕАД, ЕИК 202376220:

- Договор за продажба и прехвърляне на вземания от 21.06.2024 г. и Приложение № 1 от 21.06.2024 г.;
- Договор за продажба и прехвърляне на вземания от 10.06.2025 г. и Приложение № 1 от 10.06.2025 г.;

2.21. От „Иновативни финанси“ ООД, ЕИК 201257149 – Договор за продажба и прехвърляне на вземания от 01.07.2024 г. и Приложение № 1 от 01.07.2024 г.;

2.22. От „Вива Кредит“ АД, ЕИК 207343548 (универсален правоприемник на „Вива Кредит“ ООД, ЕИК 201995287):

- Рамков договор за продажба и прехвърляне на вземания от 16.04.2026 г. и приложения № 1 към него от 22.04.2026 г., 18.05.2026 г., 15.06.2026 г., 15.07.2026 г., 17.08.2026 г., 19.08.2026 г. и 15.09.2026 г.;
- Договор за цесия от 22.01.2013 г. и Приложение № 1 от 01.01.2016 г.;

2.23. От „Кредит Тайм“ ЕООД, ЕИК 203615520 – Договор за цесия от 22.06.2026 г. и Приложение № 1 от 22.06.2026 г.;

2.24. От „Банка ДСК“ АД, ЕИК 121830616:

- Договор за цесия от 20.05.2026 г. и Приложение № 1 от 20.05.2026 г.;
- Договор за покупко-продажба на вземания (цесия) от 13.08.2026 г. и Приложение № 1 от 13.08.2026 г.;

2.25. От „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД, ЕИК 831558413 (с универсален правоприемник „Кей Би Си Банк България“ ЕАД, а последното – с универсален правоприемник „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959) – конкретни договори за прехвърляне на обезпечени вземания на физически лица и микрофирми от 22.06.2017 г., 18.12.2017 г. и 23.12.2019 г. с приложения № 1 към тях. Договорите са сключени към Рамков договор за цесия от 11.11.2016 г.;

2.26. От „Ти Би Ай Банк“ ЕАД, ЕИК 131134023:

- Рамков договор за цесия от 31.08.2018 г. и приложения № 1 от 12.12.2018 г. и 25.11.2021 г.;
- Договор за цесия от 26.05.2017 г. и Приложение № 1 от 26.05.2017 г.;
- Договор за цесия от 30.03.2026 г. и Приложение № 1 от 30.03.2026 г.;

2.27. От „Агенция за контрол на просрочени задължения“ ЕООД, ЕИК 202527341 (с универсален правоприемник „Агенция за контрол на просрочени задължения“

АД, ЕИК 207172780) – Договор за цесия от 03.05.2019 г. и Приложение № 1 от 03.05.2019 г.;

2.28. От „4финанс“ ЕООД, ЕИК 202393458 (понастоящем „Вивус.бг“ ЕООД) – Договор за цесия от 18.11.2021 г. и Приложение № 1 от 18.11.2021 г.;

2.29. От „Креди Йес“ ООД, ЕИК 200688545 – Договор за цесия от 16.04.2026 г. и Приложение № 1 от 16.04.2026 г.;

2.30. От „АПС България“ ЕООД, ЕИК 202604987 (с универсален правоприемник „АПС България“ ЕАД, ЕИК 208611643) – Договор за прехвърляне на парични вземания от 26.02.2025 г. и Приложение № 1 от 26.02.2025 г.;

2.31. От „Обединена българска банка“ АД, ЕИК 000694959 – Договор за прехвърляне на парични вземания от 24.03.2023 г. и приложения № 1А и № 1Б към него;

2.32. От „УниКредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536:

- Договор за прехвърляне на парични вземания от 15.10.2018 г. и Приложение № 1 от 15.10.2018 г.;
- Договор за цесия от 06.11.2017 г. и Приложение № 1 от 06.11.2017 г.;

2.33. От „УниКредит Кънсюмър Файненсинг“ ЕАД, ЕИК 175070632 – Индивидуален договор за продажба и прехвърляне на вземания от 09.01.2017 г. и Приложение № 1 от 09.01.2017 г.;

2.34. От „Кредибул“ ЕАД, ЕИК 131574695 – Договор за цесия от 25.10.2012 г. и Приложение № 1 от 25.10.2012 г.

Обобщена информация за характеристиките на заложените вземания по категории

Към датата на договора за залог (09.10.2026 г.) заложената съвкупност включва 156 218 броя вземания. Общата им номинална (брутна) стойност е 139 072 829 евро, а средният размер на едно вземане е 890,25 евро.

- **По състав:** главница 75 077 698 евро (53,98%), лихви 35 804 757 евро (25,75%), такси 24 382 643 евро (17,53%) и съдебни и адвокатски разноски 3 807 730 евро (2,74%).
- **По вид на длъжника:**
  - физически лица: 152 179 броя (97,41% от броя), общ дълг 115 040 070 евро (82,72% от стойността);
  - юридически лица: 4 039 броя (2,59% от броя), общ дълг 24 032 759 евро (17,28% от стойността).
- **По първоначален кредитен продукт:**
  - потребителски кредити: 86 905 броя (55,63% от броя; 67,23% от стойността);
  - телекомуникационни и комунални услуги: 60 940 броя (39,01% от броя; 15,03% от стойността);
  - кредитни карти: 7 361 броя (4,71% от броя; 12,10% от стойността);
  - обезпечени ипотечни кредити: 30 броя (0,02% от броя; 1,63% от стойността);
  - други: 982 броя (0,63% от броя; 4,01% от стойността).
- **По статут:**

- несъдебни: 128 990 броя (82,57% от броя), общ дълг 85 954 799,12 евро (61,81% от стойността);
- съдебни: 27 228 броя (17,43% от броя), общ дълг 53 118 029,81 евро (38,19% от стойността).

- **По срок на просрочие:**
  - до 2 години: 57 298 броя (36,68%), 49 693 310,79 евро (35,73%);
  - от 2 до 3 години: 30 223 броя (19,35%), 31 548 289,67 евро (22,68%);
  - от 3 до 5 години: 5 751 броя (3,68%), 10 760 924,93 евро (7,74%);
  - над 5 години: 62 946 броя (40,29%), 47 070 303,54 евро (33,85%).

Индивидуалните данни на длъжниците не се оповестяват с оглед изискванията на Регламент (ЕС) 2016/679; пълният опис на заложените вземания е представен при вписването на залога в ЦРОЗ. Пазарната стойност на заложената съвкупност, определена чрез оценителски доклад от 25.10.2026 г., изготвен от независимия оценител „Стройпроект Оценки" ООД по метода на „Дисконтираните очаквани парични потоци“, възлиза на 17 874 хил. евро, или 12,90 % от общата номинална стойност.

3. Особен залог върху вземания по банкова сметка: Учреден е с договор от 09.10.2026 г., вписан в Централния регистър на особените залози с рег. № 20261013163752, първи по ред особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Емитента по разплащателна банкова сметка с IBAN BG65IORT80481496185200, открита в „Инвестбанк“ АД. По сметката ще постъпват средствата от събиране на вземането/вземанията, придобити със средства от облигационната емисия, като Емитентът превежда по нея на месечна база сума, равна на събраната сума по тези вземания съгласно месечната справка. Събраните средства се използват за закупуване на нови портфейли от вземания, с които Емитентът периодично допълва обезпечението чрез учредяване на залог върху съвкупност от вземания. Емитентът има право свободно да се разпорежда със средствата по сметката в хода на обичайната си дейност до получаване от банката на уведомление от Довереника за пристъпване към изпълнение и няма право да закрива сметката без предварително писмено съгласие на Довереника.

Емитентът се задължава да поддържа във всеки момент от учредяването на обезпеченията до изплащане на облигационния заем минимална стойност на сбора на обезпеченията по т. 1, т. 2 и т. 3 по-горе, в размер не по-нисък от 120% (сто и двадесет процента) от остатъчната стойност на главницата по емисията („Минимална стойност на обезпечението"). За тази цел при учредяване на Обезпечението, както и най-малко веднъж годишно, както и при настъпване на обстоятелства, при които може да се смята, че стойността на обезпечението се е намалила с поне 5 на сто, се извършва оценка на заложеното имущество по пазарна цена от независими оценители по чл. 5 от Закона за независимите оценители. Довереникът на облигационерите възлага за сметка на Емитента извършването на оценката. При условие, че след извършване на оценката стойността на обезпечението е спаднала под Минималната стойност на обезпечението, Емитентът осигурява допълнително обезпечение. За обезпечение се счита и депозирането на сума в размер на разликата до достигане на Минималната стойност на обезпечението, в банкова сметка на Емитента с IBAN BG65IORT80481496185200 в Инвестбанк Ад, която е предмет на залог по облигационния заем. Условията в

параметрите на емисията относно обезпечението са приети с решение на Общото събрание на облигационерите, проведено на 08.10.2026 г.

Към датата на настоящия Проспект пазарната стойност на предоставените обезпечения представлява 175,90 % от остатъчната стойност на главницата по емисията, което превишава изисквания минимум. Залозите имат акцесорен характер и следват обезпеченото вземане – при прехвърляне на облигациите, правата по залозите преминават върху новите притежатели. Емитентът поема ангажимент да поддържа актуалността на вписванията в Централния регистър на особените залози (ЦРОЗ) и да съдейства на Довереника при всяка необходима промяна в обстоятелствата.

12.1.2. Размер и учредяване на обезпечението

С решение на едноличния собственик на капитала от 12.12.2025 г. Емитентът е поел задължение да учреди обезпечение по Емисията. Промените в параметрите на емисията относно обезпечението са приети с решение на Общото събрание на облигационерите, проведено на 08.10.2026 г., по реда на чл. 100б, ал. 3 и ал. 4 от ЗППЦК, като обезпечението в актуалния му вид е описано в т. 12.1.1 от Проспекта. Във връзка с промяната в обезпечението на 19.10.2026 г. между Емитента, Довереника и „Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД (като обезпечаваща страна) е сключено Допълнително споразумение към Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ от 18.05.2026 г.

Обезпечението по Емисията обезпечава всички задължения на Емитента за плащане на дължимите от него суми по облигациите, включително, но не само за заплащане на главницата по облигациите, всички дължими лихвени плащания по облигациите.

Съгласно чл. 13, ал. 6 във връзка с чл. 3, ал. (1), т. 2 от Договора (в редакцията съгласно Допълнителното споразумение от 19.10.2026 г.) Минималната стойност на обезпечението е определена като съотношение между сбора на пазарните цени на вземанията, предмет на Обезпечението, съгласно съответната оценка, към остатъчната номинална стойност на Емисията, не по-малко от 1.20:1 (едно цяло и двадесет стотни към едно).

12.2. Обхват на гаранцията

12.2.1. Подробности за условията и обхвата на гаранцията, случаи на неизпълнение

Съгласно Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен на 18.05.2026 г. и изменен с Допълнително споразумение от 19.10.2026 г., вземанията на облигационерите по Емисията са обезпечени с първи по ред особен залог по реда на Закона за особените залози върху съвкупност от вземания на Емитента и вземания на „Ди Си Ей Мениджмънт“ ЕАД към „София Център Пропърти“ АД, както и с първи по ред особен залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на Емитента по разплащателната банкова сметка с IBAN BG65IORT80481496185200, открита в „Инвестбанк“ АД. Обезпечението покрива плащанията по главницата, лихвите и разноски по Облигационния заем.

Емитентът се задължава за целия срок на Емисията да поддържа сбор на обезпеченията по т. 1, т. 2 и т. 3 от раздел 12.1.1 от Проспекта със стойност не по-ниска от 120% от остатъчната стойност на главницата по облигационната емисия. При намаление на стойността на обезпечението под минимално изискуемото ниво или при съществено изменение в стойността му, Емитентът е длъжен да уведоми Довереника, а при намаление под минимално изискуемото ниво – и да допълни обезпечението в срок до 30 дни от установяването, съответно от получаването на уведомление от Довереника, но не по-късно от датата на изготвяне на тримесечния доклад на Довереника по чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК. За съществено изменение се приема спадане на пазарната стойност на вземанията, предмет на обезпечението, с 5% или повече, при което се извършва оценка на заложеното имущество от независим оценител.

Емитентът е длъжен да предоставя на Довереника необходимите отчети и информация по ЗППЦК, включително месечен отчет за погасените суми по обезпечените вземания, ежемесечно до 15-о число актуализиран регистър на заложените вземания и справка за събраните суми, отписаните, прехвърлените и новопостъпилите вземания, до 10-о число на всеки месец извлечение по заложената банкова сметка, тримесечен отчет (до 30 дни от края на тримесечието) за изпълнение на задълженията по Емисията, спазването на финансовите показатели, изразходването на средствата от облигационния заем и състоянието на обезпечението. Емитентът следва да уведомява Довереника най-късно до следващия работен ден за обстоятелства, които могат да засегнат обезпечението, финансовото му състояние или изпълнението на задълженията по Емисията, включително просрочия, производства по несъстоятелност или ликвидация, промени в устава или органите на управление, нарушение на финансовите показатели, както и всяко извършено лихвено или главнично плащане.

Емитентът и Обезпечаващата страна нямат право да залагат повторно, прехвърлят или да извършват други разпоредителни сделки с обезпечението, освен след предварително писмено съгласие на Довереника и/или в изпълнение на решение на Общото събрание на облигационерите. Плащанията от заложената банкова сметка, извършвани от Емитента в хода на обичайната му дейност, не представляват разпореждане. При допустимо прехвърляне Емитентът, съответно Обезпечаващата страна, е длъжен да уведоми Довереника и при необходимост да предостави документи за сделката, като Довереникът има право да поиска допълнително обезпечение.

Емитентът се задължава да изпълни всички задължения съгласно Закона за особените залози, включително задълженията по чл. 9 от ЗОЗ (с изключение на задължението по чл. 9, ал. 1, т. 1 от ЗОЗ), както и да не извършва каквито и да било действия, които водят или биха могли да доведат до промяна на естеството и размера на обезпечението, до понижаване на пазарната стойност на Обезпечението под Минималната стойност на обезпечението, или които биха могли да увредят правата и интересите на Довереника и/или облигационерите, произтичащи от учредения в тяхна полза залог.

Случаи на неизпълнение са: неучредяване/непрехвърляне на залога върху вземанията в договорения срок; неизпълнение на задължението за допълване на обезпечението до минимално изискуемата стойност в 30-дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на ДОВЕРЕНИКА, на обстоятелството за промяна в стойността

на обезпечението под минималната стойност на обезпечението; неизпълнение изцяло или частично на изискуемо плащане на лихва и/или главница по Емисията, което продължи повече от 30 дни от падежа; откриване на производство по несъстоятелност срещу Емитента по негова молба; както и откриване на производство за прекратяване чрез ликвидация. При настъпване на случай на неизпълнение Довереникът има право да предприеме действия за защита на общите права и интереси на облигационерите, включително свикване на Общо събрание на облигационерите, пристъпване към изпълнение върху обезпечението, предявяване на искове, подаване на молба за несъстоятелност или индивидуално принудително изпълнение в допустимите от закона случаи.

12.2.2. Спазване на финансови съотношения

Емитентът поема ангажимент, до пълното изплащане на облигационния заем, да поддържа при дейността си следните финансови съотношения на базата на финансовия отчет на Емитента:

- *Съотношение Пасиви/Активи:* Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (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 (съгласно отчета за всеобхватния доход), 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 (по счетоводен баланс). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 1.20.

Ако наруши 1 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/ съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на 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 първоначално предложената програма е била отхвърлена.

В случай че програмата не бъде повторно одобрена от ОСО при условията и по реда, посочени в предходния абзац, Довереникът на облигационерите има право да свика ново ОСО, в дневния ред на което да се съдържа точка и предложение за решение относно това какви последващи действия да се предприемат спрямо Емитента (в т.ч. нови препоръки и предложения за изготвяне на последваща програма за привеждане на показателите/съотношенията в съответствие с поетия от Емитента ангажимент; разглеждане на случаите на неизпълнение съгласно клаузите на договора с довереника на облигационерите и др.).

12.3. Гарант

Настоящата емисия корпоративни облигации е обезпечена. Не съществува физическо или юридическо лице, което да гарантира погасяването на задълженията на емитента по емисията облигации.

12.4. Налични документи

Емитентът се задължава за времето от сключването на облигационния заем до пълното му погасяване да поддържа раздел на интернет страницата си (https://theagency.bg/informacija-za-investitori/), където ще публикува своевременно договорите от съществено значение и други документи във връзка с обезпечението.

ПРИЛОЖЕНИЕ: Декларации

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ИЗГОТВИЛИТЕ ПРОСПЕКТА

Долуподписаните лица, декларират, че, доколкото ни е известно, Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

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

Зорница Сергеева Банкина
Изпълнителен директор на
“АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ” ЕАД

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

Тодор Димитров Тодоров
Изпълнителен директор на
“СЪСТЕЙНАБЪЛ БИЗНЕС СОЛЮШЪНС” ЕАД

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

Христина Асенова Ташева
Прокурист на
“СЪСТЕЙНАБЪЛ БИЗНЕС СОЛЮШЪНС” ЕАД

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Долуподписаните лица, в качеството си на членове на съвета на директорите на "АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ" ЕАД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел 3. „Отговорни лица“, включително декларират, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

1. Зорница Сергеева Банкина

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

2. Розалина Здравкова Станкова

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

3. Диян Галинов Асенов

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

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА

Долуподписаното лице, в качеството си на съставител на одитирания годишен финансов отчет за 2025 г., както и на неодитирания междинен финансов отчет към 30.09.2026 г. на "АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ" ЕАД, декларира, че доколкото й е известно, съдържащата се в настоящия проспект информация, представена на база посочения съставен от нея финансов отчет, е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

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

Павлина Иванова Кръстева

Building a better working world

До: Зорница Банкина

Главен Изпълнителен директор

„Агенция за Събиране на Вземания“ ЕАД

бул. „Петър Дертлиев“ 25, офис 4

гр. София, 1335

П И С М О - Д Е К Л А Р А Ц И Я

към Доклад за фактически констатации с дата 28 октомври 2026 г. във връзка с чл. 89д, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Уважаема г-жо Банкина,

Във връзка с чл. 89д, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), ние сме издали Доклад за фактически констатации с дата 28 октомври 2026 г. („Докладът“) относно Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации, одобрен с решение на Съвета на директорите от 28 октомври 2026 г., на „Агенция за Събиране на Вземания“ ЕАД (Дружеството) във връзка с решение на Едноличния собственик на капитала от 12.12.2025 г. („Проспекта“). Докладът за констатации касае използвана информация от одитирания финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2025 г., както и сравнителна информация за 2024 г.

Това писмо-декларация се издава единствено за целите, изложени по-горе и за Ваша информация във връзка с изискванията на чл. 89д, ал. 6 от ЗППЦК, и не следва да се използва за каквито и да било други цели, или да се предоставя на други страни, освен пред българската Комисия за финансов надзор.

Целите и ограниченията за използването на настоящото писмо-декларация са идентични с тези на Доклада.

С уважение,

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

Петя Гологанова, ДЕС
Регистриран одитор
Пълномощник на управителя Николай Гърнев
„Ърнст и Янг Одит“ ООД
28 октомври 2026 година, гр. София