

**ДО**

**АВС ФИНАНС АД, ЕИК 200511872**  
**Довереник на облигационерите**  
**по емисия корпоративни облигации**  
**ISIN: BG2100038236**

**Копие до:**  
**Българска фондова борса АД**  
**Комисия за финансов надзор**  
**Обществеността**

## **ОТЧЕТ**

за изпълнение на задълженията по емисия обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободнопрехвърляеми, обезпечени, неконвертируеми облигации с ISIN код BG2100038236, издадена от ФИНАНСОВИ АКТИВИ АД на обща номинална стойност 25 000 000 (двадесет и пет милиона) лева

Дата на издаване: 24.11.2023 г.

Дата на падеж: 24.11.2032 г.

Период на отчета: 01.01.2026 - 31.03.2026 г.

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100е, ал. 1, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), в изпълнение на задълженията на ФИНАНСОВИ АКТИВИ АД в качеството му на емитент на първа емисия облигации, емитирани на 24.11.2023 г.

### **1. Изразходване на набраните средства от емисията**

Дружеството е използвало набраните средства от облигационния заем за придобиване на вземания от юридически лица, със седалище и адрес на управление в Република България, с цел реализиране на лихвена и скontoва доходност; за увеличение на финансовите си активи чрез придобиване на облигации, както и на дялове в национален договорен фонд от затворен тип, в Алтернативен инвестиционен фонд (АИФ) и колективни инвестиционни схеми (КИС); за погасяване на задължения по договор за заем с дъщерно предприятие и покриване на разходи за такси и задължения по емитирането на облигацията и осигуряване на съответната обезпеченост.

### **2. Състояние на обезпечението на облигационната емисия**

Съгласно предложението за записване на облигации на ФИНАНСОВИ АКТИВИ АД, за обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 12 782 297 евро, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, емитентът е поддържал договор за застраховка при Застрахователно акционерно дружество АРМЕЕЦ АД на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане, в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането до 16.12.2024г., включително.

ЗПАД „Армеец“ е вписано в Търговският регистър с ЕИК: 121076907. Съгласно чл. 34 от Наредба 2, застрахователят отговаря на изискванията за минимално ниво на кредитен рейтинг, присъден от БАКР - АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ АД <https://www.bcra-bg.com/bg/ratings/armeec-rating>

През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор и застраховката е валидна.

В изпълнение на решението на ОСО от 09.12.2024г. Емитентът е заменил обезпечението застраховка срещу риск от неплащане с обезпечение ипотека на недвижими имоти в полза на Довереника на облигационерите.

### **3. Финансови съотношения на консолидирано ниво**

ФИНАНСОВИ АКТИВИ АД в качеството си на емитент на обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации, е поел в предложението за записване на облигации ангажимент да поддържа при дейността си, до пълното изплащане на облигационния заем, следните финансови съотношения:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението пасиви към активи 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 %**.

**Към 31 март 2026 г. съотношението Пасиви/ Активи на Дружеството е 46,79%, на консолидирано ниво.**

- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа **Покритие на разходите за лихви в съотношение, което е не по-ниско от 1,05**.

**Към 31 март 2026 г. съотношението Покритие на разходите за лихви на Дружеството е 10,17 на консолидирано ниво.**

- Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа **Текущата ликвидност в съотношение, което е не по-ниско от 0,25**.

**Към 31 март 2026 г. съотношението Текуща ликвидност на Дружеството е 6,02 на консолидирано ниво.**

Ако наруши 2 или повече от 2 от определените финансови съотношения, Дружеството се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведат показателите/ съотношенията в заложените норми.

### **4. Плащания по емисията**

През отчетния период Дружеството няма задължение да плати лихви по облигационната емисия. Плащане на лихви предстои през второ тримесечие на 2026 г.

Дата: 28.05.2026 г.

Изпълнителен директор: .....  
/Васил Джерахов/