

До:

БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА АД
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

ОТЧЕТ

за спазване на условията по емисия обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми, необезпечени облигации с ISIN код BG2100022172, издадена от БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ АД към 30.09.2018г. (на консолидирана основа)

Настоящият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на чл 100б, ал. 8 от ЗППЦК в изпълнение на задълженията на БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ АД в качеството му на емитент на облигации, емитирани на 29 ноември 2017г.

1. Изразходване на набраните средства от емисията

Набраните нетни средства в размер на 10 000 хил. лева са използвани от „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ” АД в съответствие с текущата инвестиционна стратегия и бизнес план на Дружеството, за (подредени в низходящ ред по реда на приоритетите):

1. Придобиване на дългосрочни и краткосрочни финансови инструменти чрез договори за цесия за обща стойност в размер на 8 815 хил. лв.;
2. Предоставен заем на дружеството от Групата „Финанс Инфо Асистанс” ЕООД в размер на 1 115 хил. лв.;
3. Погасяване на кредит в размер на 70 хил. лв.

2. Спазване на задълженията към облигационерите съгласно условията на емисията

Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана и е в размер на 7% (седем процента) проста годишна лихва. Облигационният заем е за срок от 8 (осем) години 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).

Първото лихвено плащане е дължимо след 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем (29 ноември 2017 г.), а 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.

Всички лихвени плащания, дължими за една облигация се извършват в лева. Правото да получат лихвени плащания имат облигационерите, придобили облигации на БФБ не по-късно от 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено/главнично плащане, съответно 5 (пет) 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 се извършват чрез „Централен депозитар” АД, съгласно сключен договор.

Към 30.09.2018г. емитентът няма дължими лихвени плащания.

3. Спазване на определени финансови показатели

„БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ” АД в качеството си на емитент е поел ангажимент в Проспекта да поддържа при дейността си, до пълното изплащане на облигационния заем, следните финансови съотношения на базата на консолидиран отчет:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението пасиви към активи по консолидиран 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 30.09.2018г. съотношението е 85,13%

- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (изчислен, като консолидираната печалба 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 съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05;

Към 30.09.2018г. показателят е 1,77.

- Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в консолидирания баланс се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.5.

Към 30.09.2018г. показателят е 1,32.

Ако наруши 2 или повече от определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме незабавни действия, които в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведат показателите/съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, в срок от 30 дни Емитентът ще предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. Програмата подлежи на одобрение от общото събрание на Облигационерите, като решението се взима с обикновено мнозинство от представените облигации, имащи право на глас. При нарушение на финансовите съотношения Емитентът е длъжен да предприеме описаните по-горе действия за привеждането им в съответствие с поставените изисквания по отношение на стойностите им, но такова нарушение не води до предсрочна изискуемост на Облигационния заем.

При неизпълнение на тези задължения на Емитента по условията на емисията облигации (ако не предприеме незабавни действия, които в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство, да приведат показателите/съотношенията в съответствие със заложените изисквания и ако в този срок не са постигнати заложените параметри, в срок от 30 дни не предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията), облигационерите от тази емисия, чрез избрания свой представител, могат да свикат Общото събрание на облигационерите. При евентуално неспазване на тези, поети в Предложението за записване на облигации и в Проспекта задължения, облигационерите могат да сезират и Комисията за финансов надзор с оглед упражняване на правомощията ѝ по чл.212, ал.1, т.1 от ЗППЦК.

4. Плащания по емисията

На 29.06.2018г. е направено първо лихвено плащане в размер на 347 123,29 лева

26.11.2018 г.
Гр. София

Николай Лазаров – Председател на СД

Валентин Ружев – Изпълнителен директор