



# ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ

## РЕЗЮМЕ

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

ISIN код	BG2100019210
Размер на облигационния заем	30 000 000 (тридесет милиона) лева
Валута на облигационния заем	лева
Брой корпоративни облигации	30 000 (тридесет хиляди) броя
Номинална стойност на една облигация	1 000 (хиляда) лева
Дата на издаване	17.12.2021 г.
Вид на корпоративните облигации	обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени
Срочност	8 (осем) години
Изплащане на главницата	17.06.2025 г., 17.12.2025 г., 17.06.2026 г., 17.12.2026 г., 17.06.2027 г., 17.12.2027 г., 17.06.2028 г., 17.12.2028 г., 17.06.2029 г., 17.12.2029 г.
Лихва	6-месечен EURIBOR + 3.75 % , но не по-малко от 3.25%
Период на лихвено плащане	6 (шест) месеца

## ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



Проспектът съдържа цялата информация за „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството облигации, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ (Част II от Проспекта), както и с Документа за предлаганите ценни книжа на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ (Част III от Проспекта), преди да вземат инвестиционно решение.

Членовете на Съвета на Директорите „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Инвестиционният посредник по емисията отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. Застрахователя отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта, касаещи застраховката по облигационната емисия.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта с решение № .....2022 г., което не е препоръка за инвестиране в облигациите.

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

26.04.2022г.

**Раздел А – Въведение и предупреждения към инвеститорите**

<p>Наименованието и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа: Емитент на облигациите е „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ. ISIN код BG2100019210.</p>
<p>Идентификационните данни и данните за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект (ИКПС): „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ, ЕИК 205350597. LEI код 894500D1M53T2HYX6A52. Седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Врабча № 8, тел. + 359 2 932 71 00, лице за контакт Димитър Михайлов, електронна поща - office@famanagement.eu;</p>
<p>Идентификационните данни и данните за контакт на предложителя, включително нейния ИКПС, ако предложителят има юридическа правосубектност, или тези на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар: „АВС Финанс“ АД, ЕИК 200511872 Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Годор Александров“ № 117, тел. +359 2 816 43 48, лице за контакт – Божидар Чанков, електронна поща – info@abc-finance.eu;</p>
<p>Проспектът се одобрява от: Комисията за финансов надзор на Република България, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща“ 16, тел.: 02 9404 999, факс: 02 9404 606, e-mail: bg_fsc@fsc.bg ;</p>
<p>Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на емисия корпоративни облигации, издадена от „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ е потвърден от: от Комисията за финансов надзор с решение № ..... от .....2022 г.;</p>
<p>Предупреждение към инвеститорите:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>❖ Резюмето следва да се схваща като въведение към Проспекта;</li> <li>❖ Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия проспект от страна на инвеститора;</li> <li>❖ Инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него в случай на несъстоятелност на Емитента;</li> <li>❖ Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство;</li> <li>❖ Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на проспекта, или когато разгледано заедно с останалите части на проспекта не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа;</li> <li>❖ <b>Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.</b></li> </ul>

**Раздел Б – Информация за Емитента**

<p>Фирма и търговското наименование на Емитента : Наименованието на Емитента е „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ;</p>
<p>Седалището и правната форма, неговия ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване: „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ е учредено и регистрирано като акционерно дружество със специална инвестиционна цел, съгласно законодателството на Република България. ЕИК 205350597. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, ул. Врабча № 8.</p>
<p>Основните му дейности: Вписаният в търговския регистър предмет на дейност на Емитента е инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания, покупко-продажба на вземания, както и извършването на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата на вземания. Дружеството не може да извършва други търговски сделки извън посочените и пряко свързаните с тяхното осъществяване, освен ако са позволени от закона. Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЗК, като акциите му се търгуват на БФБ от 19 август 2019г. с борсов код FAM. Приходите, които реализира Дружеството, са свързани с вземания по цесии, в размер на 441 хил. лв. за 2021г. (202 хил. лв. за 2020 г.). Дружеството реализира приходи от лихви в размер на 77 хил. лв. (37 хил. лв. през 2020 г.) от вземания, придобити с цесии. През 2020г. През 2021г. Дружеството е реализирало и нетни приходи от преценка на вземания, закупени с цесии в размер на 344 хил. лв. (през 2020г. се отчита отрицателен резултат от преценки в размер на 7 хил. лв). Вземанията, закупени с цесии се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. През 2021г. Дружеството е извършило и продажби на вземания, придобити с цесии, в резултат на което е реализирало печалби в размер на 2хил. лв. (2020г. – 165 хил.лв.).</p>
<p>Основните му акционери, включително дали е пряко или косвено притежаван или контролиран и от кого? Към датата на изготвяне на Проспекта, юридическото лице, което упражнява пряк контрол върху „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ е „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД. Юридическо лице, което упражнява непряк контрол върху „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ е „Финанс Секюрити Груп“ АД</p>
<p>Идентификационните данни на основните му управляващи директори: „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ има едностепенна система на управление: Съвет на Директорите, със състав Димитър Пламенов Михайлов – Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор; Стоя Методиева Асланска – Председател на Съвета на Директорите; Здравко Атанасов Стоев – Зам. Председател на Съвета на Директорите.</p>
<p>Идентификационните данни на законово определените му одитори: Годишния финансов отчет на Дружеството за 2021 г. е одитиран от Одиторско дружество „АВБ Одит Консулт“ ЕООД, ЕИК 204276628, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Витоша“ №1А, чрез регистрирания одитор Евгени Веселинов</p>

Атанасов, с диплома № 0701, с адрес гр. София, бул. „Витоша” № 1А. Регистрираният одитор отговаря солидарно за вредите, причинени от одитирания от него годишен финансов отчет на Дружеството за 2021 г.

*Избрана основна финансова информация относно Емитента:*

Данни от одитирания годишен финансов отчет за 2021 г., съобразно Приложение II от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979, относими за представяне на информация за недялови ценни книжа.

Отчет за доходите (в хил. лв.)	2021	2020
Нетна печалба	344	154

Счетоводен баланс	2021	2020
Нетни финансови задължения (в хил. лв.)	34 192	1 046
Коефициент на текуща ликвидност	5.44	1.62
Коефициент на задлъжнялост	51.92	1.61
Коефициент на лихвено покритие	9.34	-

Отчет за паричните потоци (в хил. лв.)	2021	2020
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(27 323)	(3)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	-	-
Нетни парични потоци от финансовата дейност	28 895	-

*Проформа финансова информация:*

Емитентът не изготвя проформа финансова информация;

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

В одиторският доклад на Емитента за 2021 г. няма забележки или квалификации.

Одиторският доклад на Емитента за 2021 г. съдържа ключов одиторски въпрос.

*Кои са основните рискове, характерни за емитента?*

- ❖ Систематични рискове – основните систематични рискове са риск от забавен икономически растеж; риск свързан с безработицата; политически риск; влияние на глобалната пандемия Covid-19 и военния конфликт в Украйна;
- ❖ Несистематични рискове – основните несистематични рискове са риск от неплащане, частично плащане или забавяне на плащането по закупените вземания; увеличение на цената на заемния капитал и други рискове свързани с дългово финансиране; негативно въздействие на пандемията Covid-19; Риск от загуби вследствие на значими изменения в лихвените нива.

## Раздел В – Основна информация за ценните книжа

1. *Кои са основните характеристики на ценните книжа?*

❖ *Вид на облигациите:*

Облигации са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени и с индификационен код (ISIN) BG2100019210. Всички облигации са от емисията, за която се иска допускане за търговия са един клас;

❖ *Ако е приложимо, тяхната валута, единична номинална стойност, обща номинална стойност, брой на емитираните ценни книжа и срок на ценните книжа:*

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар са 30 000 (тридесет хиляди) броя облигации с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, с общ размер на облигационната емисия 30 000 000 (тридесет милиона) лева. Срока на емисията е 8 години (падеж 17.12.2029 г.). Емисията облигации на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ е деноминирана в лева.

❖ *Правата, материализирани в ценните книжа:*

Основните права на облигационерите са: вземания за главница, представляваща номиналната стойност на притежаваните облигации; вземания за лихви по притежаваните облигации; право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите (всяка облигация дава право на един глас); право да се иска свикване на общо събрание на облигационерите – в полза на облигационери, които представляват най-малко 1/10 от съответната емисия; право на информация; право да поискат да бъде издадена заповед за изпълнение съгласно чл. 417, т. 10 от ГПК; право да се удовлетворяват преди удовлетворяване на вземанията на акционерите при ликвидация на Дружеството;

❖ *Съответният ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност, включително, когато е приложимо, информацията относно нивото на подчиненост на ценните книжа и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС:*

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;

❖ *Евентуалните ограничения за свободното прехвърляне на ценните книжа:*

Съгласно закона и Условието на Облигациите, последните се прехвърлят свободно, според волята на техните собственици. В конкретни случаи могат да възникнат нормативни забрани или специални изисквания относно прехвърлимост на акции, например при залог или запор на Облигации;

❖ *Когато е приложимо, политиката по отношение на дивидентите или изплащането:*

Облигационния заем е определен за срок от 8 (осем) години с шестмесечни купонни плащания, изчислени на базата на плаващ лихвен процент, формиран от 6-месечен EURIBOR с надбавка 3.75% (375 базисни точки), но общо не по-малко от 3.25% (три цяло и двадесет и пет стотни процента) годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). 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 375 базисни точки (3.75%). 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 375 базисни точки (3.75%).

Датите на лихвените плащания са, както следва: 17.06.2022г., 17.12.2022г., 17.06.2023г., 17.12.2023г., 17.06.2024г., 17.12.2024г., 17.06.2025 г., 17.12.2025 г., 17.06.2026 г., 17.12.2026 г., 17.06.2027 г., 17.12.2027 г., 17.06.2028 г., 17.12.2028 г., 17.06.2029 г., 17.12.2029 г.

Датите на главничните плащания са, както следва: 17.06.2025 г., 17.12.2025 г., 17.06.2026 г., 17.12.2026 г., 17.06.2027 г., 17.12.2027 г., 17.06.2028 г., 17.12.2028 г., 17.06.2029 г., 17.12.2029 г.

**2. Къде ще се търгуват ценните книжа?**

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от БФБ регулиран пазар – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

**Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?**

Инвеститорите трябва да бъдат наясно, че облигациите от настоящата емисия са обезпечени.

**Естество и обхват на гаранцията:** Съгласно Решение на Съвета на директорите на Емитента от 14 декември 2021г., за обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 30 000 000 лева, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията (срещу заплащане на допълнителна, калкулирана от Застрахователя, премия), както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ сключи със ЗАД „Армеец“, ЕИК 121076907, и поддържа договор за застраховка „Облигационни емисии“ на всички плащания по Облигационната емисия срещу риска от неплащане, в полза на Довереника на облигационерите (АБВ Инвестиции ЕООД) и на Облигационерите по Емисията като Застраховани, по смисъла на Кодекса за застраховане. Общата рискована експозиция (застрахователна сума) на застрахователната полица възлиза на 36 032 371,73 лева. За облигациите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа относно Довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации.

Датата на сключване на застрахователната полица е 17.12.2021 г. Срокът на застрахователния договор (полица) No 21 100 1408 0000 941347 е до 31.01.2030 г.

**Кой гарантира ценните книжа:** Застрахователно акционерно дружество „Армеец“ е учредено през 1996 г. в Република България с решение на Софийски градски съд по фирмено дело 6148/1996 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 121076907. Седалището и адресът на управление на Дружеството са в гр. София, ул. „Ст. Караджа“ № 2. Телефон: +359 (0)2 9811340. Електронна страница: www.armeesc.bg (информацията от електронната страница на Застрахователя не е част от Проспекта, освен ако изрично не е посочено, че е част, посредством препратка). Идентификационният код на правния субект (ИКПС) – LEI код на ЗАД „Армеец“ е 549300YJ8EYSOGWKS48. С Разрешение за извършване на застрахователна дейност No 7 от 15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, ЗАД Армеец получава правото да извършва застрахователна дейност в областта на общото застраховане. ЗАД „Армеец“ упражнява дейността си съгласно българското законодателство. Основният предмет на дейност на ЗАД „Армеец“ е: застрахователна и презастрахователна дейност. Капиталът на дружеството е 33 019 000 лева и е разпределен в 330190 броя безналични поименни акции, всяка с номинална стойност 100 (сто) лева.

**Каква е основната финансова информация относно лицето гарантиращо ценните книжа:** Избраната финансова информация включва данни от одитирания годишен финансов отчет на ЗАД „Армеец“ към 31.12.2020 г. и междинния неаудитиран финансов отчет към 31.12.2021 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в хил. лв.)	2020	2019	31.12.2021	31.12.2020
	(Одитирани данни)		(Междинни неаудитирани данни)	
Печалба/загуба от оперативна дейност	49 865	47 119	22 230	18 193
Отчет за финансовото състояние (в хил. лв.)	2020	2019	31.12.2021	
	(Одитирани данни)		(Междинни неаудитирани данни)	
Нетни финансови задължения	302 498	322 277	315 619	
Коефициент на задлъжнялост	3.42	3.87	2.95	
Отчет за паричните потоци (в хил. лв.)	2020	2019	31.12.2021	31.12.2020

	(Одитирани данни)		(Междинни неоудитирани данни)	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	9 753	9 115	15 667	10 196
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	4 059	(5 335)	2 435	( 913)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(9 830)	(1 752)	(14 833)	3 982

**Основни рискове за лицето гарантиращо ценните книжа:**

Основните рискове, свързани с Гаранта ЗАД „Армеец“ АД са застрахователен риск и пазарен риск.

**3. Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?**

Рисковете, свързани с инвестирането в облигации на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ са: облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори; риск от евентуална невъзможност от страна на емитента да извърши плащанията по главницата и/или лихвите по облигациите; риск от евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем; ликвиден риск; рискове за облигационерите при неплащане на застрахователно обезщетение от страна на застрахователя.

**Раздел Г – 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 Основния пазар на БФБ;

*Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия?*

Предложителят на ценните книжа с ISIN код BG2100019210 и Емитент на емисията облигации е „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ. Емитентът има сключен договор за инвестиционно посредничество с „АВС Финанс“ АД, лицензиран инвестиционен посредник със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 117. Предмета на посочения договор предвижда инвестиционния посредник да осъществи цялостната дейност по изготвянето на проспект за допускането на емисията облигации до търговия на регулиран пазар. „АВС Финанс“ АД е вписано в регистъра на инвестиционните посредници.

*Защо е съставен този проспект?*

Този проспект е изготвен за допускане до търговия на регулирания пазар на БФБ на емисия облигации;

❖ *Използването и прогнозната нетна стойност на постъпленията:*

Настоящият Проспект е за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия 30 000 облигации на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ с нетни постъпления от 29 969 хил. лв. Целта на облигационния заем е: набраните от емисията средства ще бъдат използвани, съгласно предмета на дейност на Дружеството: за придобиване на вземания; за обезпечаване на емисията облигации по реда на ЗППЦК, чрез сключване на застраховка.

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

Не са налице споразумения за поемане;

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

На „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ 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.

**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 подобрят тяхната обща ликвидност.**

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ, с подписа си декларира, че Резюмето съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Димитър Михайлов  
Изпълнителен директор  
„Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ






Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „АВС Финанс“ АД, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ, с подписа си декларират, че Резюмето съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 , Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.



**Божидар Чанков**  
Председател на СД  
на „АВС Финанс“ АД



**Филип Инджев**  
Изпълнителен директор  
на „АВС Финанс“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи ЗАД „Армеец“ АД, в качеството му на Застраховател по издадената на „Финанс Асистанс Мениджмънт“ АДСИЦ, емисия корпоративни облигации, с подписа си декларират, че Резюмето съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 , Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.



**Миролюб Иванов**  
Изпълнителен директор  
ЗАД „Армеец“ АД



**Диана Манева**  
Изпълнителен директор  
ЗАД „Армеец“ АД