

ПРОТОКОЛ № 29

ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „КОМПАС ФОНД ЗА ВЗЕМАНИЯ“ АДСИЦ

Днес, 05.04.2023 г., в 10:00 часа, в град гр. София, Община Столична, п.код 1000, район „Възраждане“, ул. „Георг Вашингтон“ № 19, ет. 2, се проведе заседание на Съвета на директорите на акционерно дружество със специална инвестиционна цел (АДСИЦ) „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ, ЕИК 205685841 (наричано по долу за краткост „Дружеството“).

На заседанието присъстваха следните членове на Съвета на директорите на Дружеството, а именно:

1. Иван Димитров Пирински; и
2. Алексей Алипиев Георгиев.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството единодушно констатираха, че са спазени изискванията за кворум съгласно чл. 45. ал. 1 от Устава на Дружеството, с оглед на което Съветът на директорите може да заседава и приема валидни решения.

Заседанието се проведе при следния дневен ред:

- I. Вземане на решение за издаване на облигационна емисия на Дружеството.
- II. Присмане на текст на предложение за записване на облигациите.
- III. Възлагане на изпълнението на приетите решения на Изпълнителния директор на Дружеството.

След проведени разисквания по точките, включени в дневния ред, присъстващите членове на Съвета на директорите единодушно взеха следните решения:

По т. I от дневния ред Съветът на директорите единодушно реши:

I. На основание чл. 204, ал. 3 във връзка с чл. 196 от Търговския закон, във връзка с чл. 44 от Устава на Дружеството взема решение Дружеството да издаде емисия облигации при следните параметри и условия:

1. Емитент: „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ, ЕИК 205685841;
2. Брой облигации, в които е разпределена емисията: до 10 000 (десет хиляди) облигации;
3. Номинална стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) лева;
4. Емисионна стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) лева;
5. Валута на емисията: лева – емисията се издава и всички плащания по нея се извършват в лева;
6. Размер на облигационния заем: до 10 000 000 (десет милиона) лева (номинален размер и емисионна стойност);
7. Минимален и максимален размер на емисията (размер, при който облигационният заем ще се счита сключен): минимален размер 5 000 000 (пет милиона) лева, максимален размер 10 000 000 (десет милиона) лева; не се допуска записване на облигации над така определения максимален

размер на емисията;

8. Вид на облигациите: обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми; облигациите са от един клас и всяка една облигация дава равни права на притежателя си с правата по всяка от останалите облигации от емисията;

9. Срочност и падеж на емисията: 7 (седем) години от датата на издаване на облигациите, която дата е датата на регистрация на емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД;

10. Изплащане на главницата: платима на десет равни вноски, дължими на датите на всяко 6-месечно лихвено плащане в периода от третата до седмата година (на падежите на всяко лихвено плащане от петото до четиринадесетото плащане), по 1 000 000 (един милион) лева всяка или пропорционално на пласирания размер на емисията при пласиране на по-малък от предлагания размер на емисията лихвено плащане, в случай че падежът на съответно главнично плащане е в неработен ден, плащането се извършва на първия работен ден след падежа;

11. Лихва по облигационния заем (номинален годишен лихвен процент) и лихвена конвенция: променлив лихвен процент, формиран от стойността на индекса ЛЕОНИА към датата на лихвено плащане плюс надбавка 6 (шест) на сто, но не по-малко от 6 (шест) на сто, проста лихва на годишна база, начислявана при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year);

12. Периодичност на лихвените плащания: лихвата е платима на всеки 6 (шест) месеца от датата на издаване на емисията; в случай че падежът на съответно лихвено плащане е в неработен ден, плащането се извършва на първия работен ден след падежа;

13. Размер на лихвените плащания: лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху остатъчната (непогасена) номинална стойност на облигационния заем;

14. Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите 5 (пет) работни дни преди датата на съответното лихвено/главнично плащане, съгласно предоставената от „Централен депозитар“ АД информация от централния регистър на ценни книжа;

15. Цел на облигационния заем: Заплащане на цената по придобити от Дружеството портфейли от вземания, от физически лица и/или корпоративни вземания с прогнозна събираемост, съгласно оценка на лицензиран оценител, от минимум 130% спрямо цената на придобиване на вземанията.

16. Обезпечение: за обезпечаване на вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 10 000 000 лв. (десет милиона лева), включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, „Компас Фонд за вземания“ АДСИЦ ще учреди следните обезпечения:

17.1. в срок 30 дни от емитирането на облигациите ще осигури вземанията на облигационерите да бъдат обезпечени с първи по ред особен залог по смисъла на Закона за особените залози (ЗОЗ) върху придобитите със средствата от облигационния заем портфейли от вземания на стойност не по-малка от 130.00% (сто и тридесет процента) от сумата на номиналната стойност на емисията и дължимите лихви;

17.2. в срок 5 (пет) работни дни от датата на облигационната емисия ще учреди първи по ред особен залог по смисъла на ЗОЗ върху специална разплащателна банкова сметка в „Тексим банк“ АД, по която ще постъпват 100% от средствата от събиране на вземанията, придобиването на които е финансирано със средства от облигационната емисия.

Дружеството е длъжно да поддържа във всеки един момент от учредяването на обезпечението по т. 17.1 до изплащане на облигационния заем минимална стойност на обезпечението (портфейли от вземания по т. 17.1 и вземания по сметка по т. 17.2) в размер 130 (сто и тридесет) на сто от сумата на остатъчната стойност на емисията и дължимите лихви (Минимална стойност на обезпечението).

18. Условия за използване на средствата от облигационния заем:

18.1. в срок 5 работни дни от обявяването в търговския регистър на съобщението за сключения облигационен заем Дружеството ще преведе средствата, постъпили по набирателната сметка за заплащане на издадените облигации (за избягване на съмнение, в случай на постъпили средства, подлежащи на връщане, съгласно т. 34, тези средства се приспадат), по специална банкова сметка в „Тексим банк“ АД; средствата по специалната сметка се блокират;

18.2. Средствата по специалната сметка подлежат на постапно освобождаване при наличие на следните условия:

18.2.1. сключен договор за придобиване на вземания от Дружеството;

18.2.2. оценка съгласно т. 15;

18.2.3. учреден особен залог по т. 17.2.

18.3. Банката довереник извършва плащания от специалната сметка по нареждане на Емитента при наличие на условията по т. 18.2 и съгласно предвиденото в договора по т. 18.2.1.

19. Допълнителни условия във връзка с поддържането на обезпечение по емисията след използване на средствата по облигационния заем:

19.1. Дружеството се задължава в уведомленията до длъжниците за прехвърляне на вземанията срещу тях към Дружеството, покани за изпълнение и всички други документи, указващи начин на извършване на плащания по придобитите вземания, да посочва банковата си сметка по т. 17.2., по която да бъдат извършвани плащания по придобитите вземания;

19.2. Сума в размер 70 (седемдесет) на сто от постъпленията по придобитите вземания по сметката по т. 17.2. се блокира, която може да се използвана само и единствено за погасяване на задължения по емисията, като остатъкът в размер до 30 (тридесет) на сто от постъпленията по придобитите вземания по сметката се освобождава по искане на Дружеството, при спазване на условието за Минимална стойност на обезпечението.

20 Довереник на облигационерите: „Тексим Банк“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Годор Александров № 117. На първото общо събрание на облигационерите ще бъде предложено да потвърди решението за избор на лице, изпълняващо функцията довереник на облигационерите. На всеки 3 месеца Довереника - „Тексим Банк“ АД, трябва да изпраща справка за наличните суми по блокираната и заложена сметка до Облигационерите.

21. Предсрочно погасяване по инициатива на Дружеството (кол опция): облигационната емисия може да бъде предсрочно погасена, изцяло или частично, по всяко време по искане на Дружеството с предизвестие 10 (десет) календарни дни, отправено от Дружеството до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, Дружеството се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочното погасяване. При частично предсрочно погасяване оставащите вноски за погасяване на главницата се намаляват пропорционално. В случаите по предходното изречение размерът на блокираната сума по т. 19.2 се намалява пропорционално на предсрочно погасената част от главницата, съответно наличната за освобождаване сума по искане на Дружеството се увеличава пропорционално на предсрочно погасената част от главницата, при спазване на условието за Минимална стойност на обезпечението.

22. Предсрочна изискуемост:

22.1. Облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на някое от следните обстоятелства:

1) Дружеството не изпълни задължение за плащане и това неизпълнение продължи повече от 60 (шестдесет) дни;

2) Срещу Дружеството е открито производство по несъстоятелност;

22.2. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем с решение на Общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от половината от облигациите, взето с мнозинство $\frac{3}{4}$ (три четвърти от представените облигации, в случай че Дружеството допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и това неизпълнение продължи повече от 6 (шест) месеца, без Дружеството да предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие на финансовите показатели.

23. Задължение за спазване на финансови показатели: до изплащане на задълженията си по емисията Дружеството се задължава да спазва средните финансови показатели:

1) съотношение пасиви към активи: максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (сумата на текущите и нетекущите пасиви, отнесена към общата стойност на активите). Дружеството поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 0.98;

2) минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви: коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви, като стойността на печалбата и стойността на разходите за лихви се определят за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Дружеството. Дружеството поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 2;

3) Бърза ликвидност: минимална стойност на коефициент на бърза ликвидност: коефициентът се изчислява като сумата на паричните средства, набрани в блокираната сметка при банката-довереник да покриват поне 1,00 път краткосрочните задължения по емисията ведно с свентуални техн. разходи по нея. Дружеството поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Бърза ликвидност не по-ниско от 1;

4) Текуща ликвидност: минимална стойност на коефициент на текуща ликвидност: коефициентът се изчислява като текущите активи се разделят с текущите задължения. Дружеството поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението Текуща ликвидност не по-ниско от 1;

В случай на нарушение на един или повече от финансовите показатели Дружеството ще предприеме незабавни действия за привеждането им в съответствие в срок до 6 (шест) месеца от настъпването на съответното обстоятелство. Ако в този срок не бъдат постигнати заложените стойности на показателите, Дружеството е длъжно в срок 14 (четирнадесет) дни от изтичането на посочените 6 месеца да предложи на Общото събрание на облигационерите да одобри програма за привеждане в съответствие с изискванията. Ако Общото събрание не одобри предложената от Дружеството програма, Дружеството е длъжно в срок 30 (тридесет) дни да коригира програмата с участието на Довереника на облигационерите в съответствие с направените забележки/препоръки от облигационерите на Общото събрание на облигационерите, на което предложената програма е била отхвърлена, и да предложи коригираната програма за одобрение.

24. Условия, на които трябва да отговаря емитентът за издаване на нови облигации: Дружеството има право да издава нови облигационни емисии от същия клас без съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.

Емитентът няма право да издава нови емисии привилегирвани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане без съгласието на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.

25. 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.

По-конкретно 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, финансовите показатели, които Дружеството се е задължило да спазва.

Предпоставки и условия за извършване на промени:

Промяна в горепосочените условия (параметри) на емисията 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 Дружеството и на облигационерите:

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

Посочените предпоставки не ограничават или изключват инициране на промени в условията по емисията при наличие на други такива, формулирани от поне 10% от всички облигационери или Съвета на директорите на Дружеството. За други, извън изрично посочените, предпоставки за извършване на промени в условията на Облигационния заем могат да бъдат счестени факти и/или обстоятелства, които са от естество да доведат до съществени затруднения на Дружеството да обслужва задълженията си по Облигационния заем и/или водят до съществена промяна в икономическата среда, в която Дружеството упражнява дейността си.

Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение:

Съветът на директорите на Дружеството има право да иницира промени в условията по емисията, като поиска от Довереника на облигационерите да свика Общо събрание на облигационерите.

Инициране на промени в условията по емисията може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, които могат да поискат от Довереника на облигационерите свикване на Общо събрание на облигационерите, което да разгледа предложение за промени в условията на емисията.

При всяко положение, Дружеството не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на чл. 207, т. 1 от ТЗ нищожно е всяко решение на Дружеството за:

- промяна в условията, при които са записани издадените облигации;
- издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е палице съгласие на общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии.

Промяната в условията на облигационния заем се извършва въз основа едновременно на решение на Съвета на директорите на Дружеството и на решение на Общото събрание на облигационерите, определящи конкретните параметри и условия на емисията, които се променят.

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 приложимото законодателство. Всяко решение за промяна в параметрите на емисията облигации следва да бъде взето от общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от 2/3 (две трети) от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от 3/4 (три четвърти) от представените облигации. 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.

26. Срок на предлагането: начална дата за подаване на заявки за записване на облигации: 7 април 2023 г., краен срок за подаване на заявки за записване на облигации: 13 април 2023 г.; заявки за записване на облигации, подадени преди началната дата или след крайния срок, са невалидни. В случай че преди изтичане на крайния срок за подаване на заявки всички предложени облигации бъдат записани и платени, Дружеството ще прекрати предлагането преди изтичане на срока.

27. Мениджър на предлагането: „МК Брокерс“ АД

28. Условия, при които се предлагат облигациите: облигациите се предлагат без задължение за публикуване на проспект при условията на чл. 1, параграф 4, б. „а“ от Регламент (ЕС) 2017/1129 – предлагане, отправено до квалифицирани инвеститори, като впоследствие ще бъде изготвен проспект за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар;

29. Условие за записване на облигации: право да записват облигации имат само поканени от Емитента банки, пенсионни фондове, инвестиционни дружества, договорни фондове, застрахователни дружества, здравноосигурителни дружества, квалифицирани инвеститори;

30. Записване на облигациите: заявки за записване на облигации се подават по образец до Мениджъра на предлагането в срока на предлагането, като редът и условията са допълнително определени в Предложението за записване на облигации; всеки инвеститор има право да запише най-малко 1 (една) и не повече от 10 000 (десет хиляди) облигации;

31. Условие за действителност на заявките за записване на облигации: записването на облигации се счита за действително, само ако пълната емисионна стойност на записваните облигации е заплатена по реда и при условията, посочени в Предложението за записване на облигации.

32. Класиране на заявките за записване на облигации: при подаване на заявки на записване на повече от предлаганите облигации приоритет имат по-рано подадените заявки- в случай че общото заявено и платено количество облигации надвишава максималния предлаган размер на облигационната емисия, мениджърът по емисията класира заявките на база време на постъпване, като заявките постъпили първи по време се изпълняват в тяхната цялост до момента на изпълнение на максимално предлаганото количество;

33. Заплащане на записаните облигации: облигации се заплащат в лева по емисионна стойност по набирателна сметка, открита при „Тексим Банк“ АД на името на “Компас Фонд за вземания”

АДСИЦ, при условията и по реда, определени в Предложението за записване на облигации; начална дата за заплащане на дължимите суми (емисионната стойност на записаните облигации): 7 април 2023 г., краен срок за заплащане на дължимите суми (емисионната стойност на записаните облигации): 13 април 2023 г.;

34. Връщане на платени суми за записване на облигации: в случай, че крайният срок за записване

на облигациите изтече и са записани и платени по-малко от 5 000 облигации, набраните суми се връщат на записалите облигации, заедно с начислената от банката лихва (ако има такава); в случай че до крайния срок за записване на облигации са записани и платени повече от 10 000 облигации, набраните суми за неklasираните заявки (според приоритета съгласно това решение) се връщат на записалите облигации, заедно с начислената от банката лихва (ако има такава);

35. Регистриране на емисията: емисията облигации ще бъде регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД;

36. Дата на сключване на облигационния заем /издаване на емисията/: датата, на която емисията е регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД.

37. Обявяване на съобщение за сключен облигационен заем: Дружеството ще представи за обявяване в търговския регистър съобщение за сключения облигационен заем в едномесечен срок от изтичане на срока за записване на облигациите.

38. Допускане до търговия на регулиран пазар: Дружеството ще предприеме действия за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар, организиран от „Българска фондова борса“ АД, в срок 6 месеца от датата на издаване на емисията (регистрацията ѝ в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД), като за целта преди това емисията ще бъде регистрирана в регистъра на Комисията за финансов надзор след потвърждаването на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

В случай, че до изтичане на срока по предходното изречение, емисията корпоративни облигации не бъде приета за търговия на регулиран пазар, Дружеството поема задължението да изкупи обратно записаните облигации от облигационерите, отправили писмено искане за това. Изкупуването на облигациите се извършва в срок до 7 дни от датата на отправеното искане по цена равна на номиналната стойност на записаните облигации, в едно с натрупаните лихвени плащания, дължими към датата на обратното изкупуване.

39. Други условия: всички други условия във връзка с емисията облигации и предлагането ѝ са съгласно Предложението за записване на облигации, прието по този протокол.

По т. II от дневния ред Съветът на директорите единодушно реши:


II. Приема предложението за записване на облигации съгласно решението по т. I от дневния ред – приложение към настоящия протокол.

По т. III от дневния ред Съветът на директорите единодушно реши:


IV. Възлага на Изпълнителния директор на Дружеството да предприеме всички правни и фактически действия за изпълнение на решенията на Съвета на директорите по настоящия протокол, вкл. за сключване на договор с Мениджъра на емисията, договор с Довереника на облигационерите, учредяване на предвидените обезпечения, организиране и провеждане на предлагането и осъществяването на всякакви необходими действия в тази връзка.

Поради изчерпване на дневния ред, заседанието на Съвета на директорите беше закрито в 10:30 ч.

**Съвет на директорите
на „Компас Фонд за вземания” АДСИЦ**



Иван Димитров Пирински



Алексей Алишев Георгиев