

„КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ” АДСИЦ

Отчет за изпълнението на задълженията по емисия корпоративни облигации с идентификационен номер (ISIN код): BG2100009252 , Обща номинална стойност 15 000 000 (петнадесет милиона) евро, издадена от „Кепитъл Мениджмънт” АДСИЦ

Изразходване на средствата от облигационния заем

Средствата, набрани от първичното частно предлагане са използвани за увеличение на размера на портфейла от вземания, чрез покупка на нови вземания и изплащане на дължимите думи по цесионни договори за вече придобити вземания.

Състояние на обезпечението

- За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем, Дружеството е сключило застраховка „Облигационни емисии” със ЗАД „Армеец” в полза на облигационерите. ЗАД „Армеец” е вписано в Търговският регистър с ЕИК: 121076907.

Застраховката „Облигационни емисии” покрива риска от неплащане на всички лихвени и главнични плащания по емисията.

Застрахователят покрива неизпълнение на облигационно задължение от ОБЛИГАТОРА към който и да е конкретно определен ОБЛИГАЦИОНЕР, относно неизплащане на същия, дължима купонна лихва и/или главница, относими към притежавани облигации от емитирана облигационна емисия.

На 27.02.2025 г. рейтингова агенция „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг” АД повишава кредитния рейтинг на ЗАД „Армеец” от **BBB-** на **BBB**, който съответства на степен на кредитно качество, еквивалентна на степен 3 (трета), определена съгласно приложението на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2016/1800 на Комисията от 11 октомври 2016 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение относно разпределянето на кредитните оценки на агенциите за външна кредитна оценка по обективна скала на степените на кредитно качество в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (ОВ, L 275/19 от 12 октомври 2016 г.).

„БАКР – Агенция за кредитен рейтинг” АД е регистрирана в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг (ОВ, L 302/1 от 17 ноември 2009 г.).

Финансови показатели

- Дружеството се задължава във всеки един момент за периода на емисията да поддържа застраховка за Рискова екпозиция в размер на 19 314 144,41 (деветнадесет милиона триста и четиринадесет хиляди сто четиридесет и четири евро и четиридесет и един евроцента), сключена на 14.05.2025 г.

Дружеството е поело ангажимент да спазва следните финансови съотношения, съгласно чл.100б, ал.1, т.2 и ал.2 от ЗППЦК.

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

На индивидуална база съотношението Пасиви/Активи към 31.12.2025 г. е: 34,97 %.

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).

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.

Към 31.12.2025 г. съотношението Покритие на разходите за лихви е в размер на 3,51.

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 съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.25.

На индивидуална база съотношението е 9,11.

Плащане по емисията:

За периода 01.01.2025 - 31.12.2025 г. е платена лихва по емисията в размер на 254 146,85 евро с дата на падеж 14.11.2025 г.

С уважение:

Владимир Малчев
/Изпълнителен директор/

Христо Христов
/Прокурист/