

ДО
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА АД
ОБЩЕСТВЕННОСТТА

Отчет за изпълнение

*на задълженията съгласно чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК от „ЕРФОЛГ 1“ ЕАД по
емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни,
поименни, необезпечени облигации с ISIN код BG2100024244 към 30.09.2025 г.*

**1. ОТЧЕТ ЗА ИЗРАЗХОДВАНЕ НА СРЕДСТВАТА ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ
СЪГЛАСНО ПОЕТИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Облигационният заем в размер на 2 500 000 евро е емитиран на 20.05.2024г. Средствата по облигационния заем са изразходвани съгласно заложените в Предложението за записване на корпоративни облигации цели, по-точно в следните няколко направления:

1) За погасяване на задължения

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за погасяване на задължения по Договор за банков кредит № 993 /17.07.2019 г. с "БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ" АД, в размер на 1 619 468,96 лв., от които 1 331 836,34 лв. главница и 287 632,62лв. лихва. По силата на договора "БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ" АД е предоставила на "ЕРФОЛГ 1" ЕАД банков инвестиционен кредит в размер на 5 786 660,23 евро. „ЕРФОЛГ 1“ ЕАД заплаща на Банката лихва върху усвоения размер на Кредита, както следва: 3-месечен EURIBOR + 3 (три) процентни пункта надбавка, но общо не по-малко от 4% (четири) процента годишен лихвен процент. Общият размер на кредита, в това число, но не само, главница, лихва и евентуалната неустойка за забава, се изплаща на падежите, определени в погасителния план, но не по-късно от 17.07.2029 г. Главницата се погасява на годишни вноски с падеж 31.07 на съответната година, а лихвата - ежемесечно.

2) Покупка на дружествени дялове

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за придобиване на дружествени дялове на „РИЛОН ТРИЛИСТНИК ИНВЕСТМЪНТС“ ЕООД. Съгласно

Договор от 01.07.2024г. за покупко-продажба на дружествени дялове от капитала на „РИЛОН ТРИЛИСТНИК ИНВЕСТМЪНТС“ ЕООД, Емитентът е закупил 7 720 дружествени дяла с номинална стойност 50 лв., представляваща 98,72% от капитала на „РИЛОН ТРИЛИСТНИК ИНВЕСТМЪНТС“ ЕООД, за сумата от 550 000 лева, от „ДНС ИНВЕСТ“ АД, ЕИК 206704515.

3) Обратно изкупена облигационна емисия

Средства от настоящата облигационна емисия са използвани за плащане по облигационна емисия на дружеството с ISIN BG2100045231. Облигационният заем е с размер 2 600 000 лв. и променлива лихва в размер на 12 месечен EURIBOR плюс надбавка от 3%, но не по-малко от 5% и не повече от 8% годишно. За обратното изкупуване по емисията са използвани 2 720 106,04 лв., от които 2 600 000 лв. – главница,

118 306,04 лв. – лихви и 1 800 лв. – разноски.

2. ОТЧЕТ ЗА СПАЗВАНЕ НА ОПРЕДЕЛЕНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ СЪГЛАСНО УСЛОВИЯТА ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Емитентът е поел да спазва следните финансови показатели до пълното погасяване на облигационния заем:

Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите 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 30.09.2025 г. стойността на показателя е 15,8%.

Покритие на разходите за лихви: 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. 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 30.09.2025 г. стойността на показателя е 0,24.

Забележка: Стойността на коефициента не е представителна, предвид обстоятелството, че към 30.09.2024г. е налице разлика в прилаганите счетоводни стандарти, сравнено с текущия период на 2025г. Ръководството на дружеството е възприело в

възприело в счетоводната си политика да извършва тест за оценка на пазарните стойности веднъж годишно - при изготвяне на ГФО.

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.

Към 30.09.2025 г. стойността на показателя е 0,25.

Ако наруши 2 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от Емитента програма, Представителят е длъжен в 7-дневен срок да свика ново общо събрание на облигационерите, на което да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Представителя на облигационерите и в съответствие с направените забележки/препоръки от облигационерите на общото събрание, на което предложената програма е била отхвърлена. Емитентът се задължава да спазва трите финансови показатели/съотношения през целия срок на емисията и до окончателното ѝ погасяване. Неизпълнението на Програмата за привеждане на финансовите съотношения в съответствие с изискванията не е основание за предсрочна изискуемост на облигационния заем.

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

3. ОТЧЕТ ЗА СПАЗВАНЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ СЪГЛАСНО УСЛОВИЯТА НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

Лихва по облигационния заем: плаващ годишен лихвен процент, равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 2.00 %, но общо не по-малко от 4.00% и не повече от 7.50% годишно при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year)

Период на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно.

Дати на падежите на лихвени плащания: 20.11.2024 г., 20.05.2025 г., 20.11.2025 г., 20.05.2026 г., 20.11.2026 г., 20.05.2027 г.

Дата на падежа на главничното плащане (еднократно): 20.05.2027 г.

Начин на извършване на лихвеното плащане:

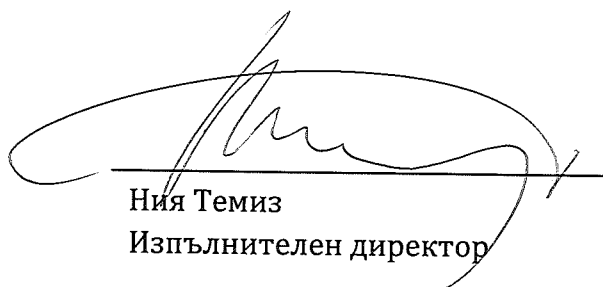
Първото лихвено плащане е дължимо след изтичане на 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем, а следващите лихвени плащания ще се извършват при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното. В случай че датата на лихвеното плащане съвпада с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Размерът на лихвеното плащане за отделните 6-месечни периоди се изчислява като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации, при закръгляване до втория знак след десетичната запетая. Всички лихвени и главнични плащания, дължими за една облигация, се извършват в евро. Право да получат главнични и лихвени плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 3 (три) 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, ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен договор.

Първото лихвено плащане по емисията облигации с падеж 20.11.2024 г. е извършено на 21.01.2025 г. поради забавяне в очакваните парични потоци от контрагенти на дружеството и по сключени сделки. Лихвеното плащане е било извършено при първа възможност, като емитентът не очаква да има бъдещи забавяния при изплащането на дължимите суми по емисията. Във връзка с просроченото лихвено

плащане не са постъпили изрични искания от страна на облигационерите, съответно емитентът не е извършил плащане на лихви за просрочие.

Второто лихвено плащане по емисията облигации е изплатено на падежната дата - 20.05.2025 г.

29.10.2025 г.
гр. София



Ния Темиз
Изпълнителен директор