

ДО
Комисия за финансов надзор
Българска фондова борса – София АД
Обществеността
„Юг Маркет“ ЕАД
довереник на облигационерите
по емисия корпоративни облигации
ISIN: BG2100042253

ОТЧЕТ

за изпълнение на задълженията по емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични,
лихвоносни, поименни, обезпечени облигации,
с ISIN код BG 2100042253,
издадена от „Екип-98 Холдинг“ АД,
с обща номинална стойност 23 000 000 евро
Дата на издаване: 12.12.2025 г.
Период: 01.01.2026 – 30.06.2026 г.

*Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на
чл. 100е, ал. 1, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа
и Наредба № 2/09.11.2021 г. на Комисия за Финансов Надзор
в изпълнение на задълженията на „Екип-98 Холдинг“ АД в качеството му на емитент на емисия
корпоративни облигации, емитирани на 12.12.2025 г.*

1. Изразходване на набраните средства от емисията

Набраните средства в размер на 23 000 000 евро са използвани от Дружеството за инвестиционни дейности за създаване, управление и развитие на диверсифицирано инвестиционно портфолио чрез придобиване на дъщерни, асоциирани и миноритарни дялови участия в публични и непублични компании, придобиване на ценни книжа и недвижими имоти, с цел повишаване стойността на инвестициите и последваща продажба; инвестиции в дъщерни предприятия от холдинговата структура; оптимизация на капиталовата структура на холдинга; погасяване на задължения на емитента и дружествата от неговата икономическа група, включително възникнали при пласиране на облигационния заем.

2. Състояние на обезпечението на облигационната емисия

Съгласно предложението за записване на облигации на „Екип-98 Холдинг“ АД, за обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност размер на 23 000 000 евро, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, емитентът сключва и поддържа договор за застраховка със ЗАД „Армеец“ на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане, в полза на довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането.

С доклад от 06.03.2026 г. „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД **потвърждава кредитния рейтинг на ЗАД „Армеец“ като застрахователна компания – „ВВВ“, което съответства на степен 3, съгласно 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 сертифицирана рейтингова агенция в ЕС, регистрирана съгласно Регламент № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета. Присъдените от БАКР кредитни рейтинги са валидни в целия ЕС и са изцяло равнопоставени с тези на останалите признати от Европейския орган за ценни книжа и пазари агенции, без териториални или други ограничения.

3. Финансови съотношения

„Екип-98 Холдинг“ АД в качеството си на емитент на обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации, е поел в предложението за записване на облигации ангажимент да поддържа при дейността си, до пълното изплащане на облигационния заем, следните финансови съотношения:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението пасиви към активи 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 98 %.

Към 30 юни 2026 г. съотношението Пасиви/Активи на Дружеството е 69.22 %.

- 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). 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 юни 2026 г. съотношението Покритие на разходите за лихви на Дружеството е 3.16

- 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 юни 2026 г. съотношението Текуща ликвидност на Дружеството е 5.17

Ако наруши 2 или повече от 2 от определените финансови съотношения, Дружеството се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведат показателите/ съотношенията в заложените норми.

4. Плащания по емисията

През периода е извършено лихвено плащане на 29.06.2026 г. в размер на 380 524,60 евро.

Дата: 27.08.2026 г.

Веселин Жисов
Изпълнителен директор