ДО

АВС Финанс АД
Довереник на облигационерите
по емисия корпоративни облигации
ISIN: BG2100023238

Копие до:
Българска фондова борса АД
Комисия за финансов надзор
Обществеността

СЕВЕР ХОЛДИНГ АД

Отчет за изпълнение на задълженията по чл.100е, ал.1, т.2 от ЗППЦК,
към 30.09.2026 г.
по емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични,
лихвоносни, поименни, обезпечени, неконвертируеми облигации
ISIN код BG2100023238

ОТЧЕТ ЗА ИЗРАЗХОДВАНЕ НА СРЕДСТВАТА ПО ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ, СЪГЛАСНО ПОЕТИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Средствата по облигационния заем са изразходвани в съответствие с предмета на дейност на дружеството и предвидените цели в Предложението за записване на емисия облигации:

- придобиване на дялови участия в капитала на местни компании с цел консолидация в групата на емитента; с цел упражняване на значително влияние върху дейността им; с цел подобряване на финансовите резултати на холдинговото дружество или под формата на портфейлни инвестиции, чийто ефект би бил единствено подобряване на финансовия резултата на холдинговото дружество;
- придобиване на други финансови инструменти и активи, чрез които ще се повиши финансовия резултат на холдинговото дружество в дългосрочен план;
- подобряване на капиталовата структура на холдинговото дружество и дружествата от негова група, чрез ефекта от финансовия ливъридж, чиито ефект ще бъде повишаване на възвръщаемостта на собствения капитал на акционерите в холдинговото дружество.

ОТЧЕТ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО

За обезпечаване на вземането на облигационерите по облигационния заем в размер на 14 316 172,67 евро и вземанията за дължими лихви 4 107 743 евро, Север холдинг АД е сключило застраховка „Облигационни емисии” в полза на Довереника на облигационерите със срок на полицата до 21.09.2032 г.

Застраховката покрива риска от неплащане на всички лихви и главници по емисията към който и да е облигационер.

ОТЧЕТ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА ОПРЕДЕЛЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ СЪГЛАСНО УСЛОВИЯТА НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (по консолидиран счетоводен баланс, сумата на текущи и 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 30.09.2026 г. стойността на показателя е 95,72 %

Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви. Коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност (съгласно консолидиран отчет за всеобхватния доход), увеличена с консолидираните разходи за лихви, се разделя на консолидираните разходи 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 30.09.2026 г. стойността на показателя е 1.79.

Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви (по консолидиран счетоводен баланс). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.25.
Към 30.09.2026 г. стойността на показателя е 1.22.

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, той е длъжен да свика ново общо събрание на облигационерите, на което да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Довереника на облигационерите и в съответствие с направените забележки/ препоръки от облигационерите на общото събрание, на което предложената програма е била отхвърлена.

Дружеството не е поемало други ангажименти за спазване на финансови съотношения, съгласно чл.100б, ал.1, т.2 и ал.2 от ЗППЦК.

ОТЧЕТ ЗА СПАЗВАНЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА КЪМ ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ СЪГЛАСНО УСЛОВИЯТА НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

Лихвата на облигационната емисия е плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 1.25 %, но общо не по-малко от 3.25 % и не повече от 5.25 % годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). 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 1.25%, като общата стойност на сбора им не може да надвишава 5.25% годишно. В случай, че така получената стойност е по-ниска от 3.25%, се прилага минималната стойност от 3.25% годишна лихва. Получената по описания метод лихва се фиксира и прилага съответно за предстоящия 6-месечен период, след което описаният алгоритъм се прилага отново. За първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди емитирането на облигационния заем.

Срокът на заема е 9 години.

Първото лихвено плащане е дължимо след изтичане на 6 /шест/ месеца от датата на сключване на облигационния заем, а следващите лихвено плащания при изтичане на 6 /шест/ месеца от предходното.

Лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигацията за всеки шестмесечен период при закръгляване до втория знак след десетичната запетая. Всички главнични и лихвени плащания се извършват в евро.

Дължимите лихвени плащания към 07.02.2026 г. са изплатени на 05.03.2026 г.

Дължимите лихвени плащания към 07.08.2026 г. са изплатени на 02.09.2026 г.

27.11.2026 г. Изпълнителен директор: NEDKO TODOROV SPIRIDONOV

Digitally signed by NEDKO TODOROV SPIRIDONOV
Date: 2026.11.27 16:26:27 +02'00'

/Недко Спиридонов/