

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ

ISIN BG1100008181

ПРОСПЕКТ

ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

150 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас

	За една акция (лв.)	Общо (лв.)
Емисионна стойност	1.00	150 000.00
Номинална стойност	1.00	150 000.00
Общо разходи по публичното предлагане (прогноза)	0.1023	15 347.00
Нетни приходи от публичното предлагане (прогноза)	0.8991	134 653.00

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

The logo for 'real finance' features the word 'real' in a grey, lowercase, sans-serif font, followed by 'finance' in an orange, lowercase, sans-serif font. A registered trademark symbol (®) is located at the top right of the 'e' in 'finance'.

Настоящият Проспект съдържа цялата информация за „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно с настоящия Проспект преди да вземат съответното инвестиционно решение.

Настоящият Проспект за първично публично предлагане на емисия акции, издадена от „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е потвърден от Комисията за финансов надзор с решение № 714-ДСИЦ от 27.05.2019 г., което не означава, че Комисията одобрява или не одобрява инвестирането в предлаганите ценни книжа, нито че носи отговорност за верността на предоставената в документа информация.

08 май 2019 година

Този документ представлява Проспект за първично публично предлагане на емисия акции предложени за записване от „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ и е изготвен като един документ в съответствие с член 5, параграф 3 от Директива 2003/71/ЕО.

Този Проспект представлява проспект по смисъла и за целите на чл. 78 и чл. 81 от ЗППЦК, транспониращ разпоредбите на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 4 ноември 2003 г. относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търгуване, и за изменение на Директива 2001/34/ЕО, с нейните последващи изменения и допълнения (по-долу „Директивата за проспектите“).

Настоящият Проспект е изготвен в съответствие с приложимото българско законодателство, включително в съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 г. относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами, с неговите последващи изменения и допълнения (по-долу „Регламента за проспектите“) и делегираното законодателство по неговото приложение.

Инвестирането в акции е свързано с определени рискове. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с този Проспект изцяло, като обърнат особено внимание на точка 2 „Рискови фактори“, преди да вземат решение за инвестиране в акциите.

Този Проспект съдържа съществената информация за „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, необходима за вземане на решение за инвестиране в акциите. Съгласно българското законодателство членовете на Съвета на директорите на Емитента отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставителите на финансовите отчети на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ отговарят солидарно с членовете на Съвета на директорите на Дружеството за всички вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети. В тази връзка посочените лица са декларирали изискуемите от закона обстоятелства.

На Емитента или негови финансови инструменти не са издавани кредитни рейтинги от агенция за кредитен рейтинг.

Потенциалните инвеститори могат да получат и да се запознаят с Проспекта, както и да получат допълнителна информация на следните адреси:

Емитент:	„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ
Седалище:	гр. София
Адрес на управление:	район „Оборище“ ул. „Врабча“ № 8
Работно време:	09:30 – 17:00 ч.
Телефон:	+ 359 2 932 71 00
Електронна поща:	office@famanagement.eu
Лице за контакт:	Димитър Михайлов – Изпълнителен директор

Инвестиционен посредник:	„Реал Финанс“ АД
Седалище:	гр. Варна
Адрес за кореспонденция:	ул. „Александър Пушкин“ № 24
Работно време:	09:00 – 17:00 ч.
Телефон:	+ 359 52 603 828
Електронна поща:	real-finance@real-finance.net
Лице за контакт:	Веселин Морев – Изпълнителен директор

Горепосоченият документ ще бъде публикуван на интернет страницата на Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg) след евентуалното одобрение на Проспекта, на интернет страницата на „Българска фондова борса“ АД (www.bse-sofia.bg) след решението на Съвета на директорите на Борсата за допускане до търговия на официален пазар сегмент „Акционерни дружества със специална инвестиционна цел“, чрез платформата на x3news (www.x3news.com), на интернет страницата на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ (www.famanagement.eu) и на интернет страницата на инвестиционен посредник „Реал Финанс“ АД (www.real-finance.net).

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ:

„Емитентът“ или **„Дружеството“** - „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ
„Реал Финанс“ АД - Упълномощен Инвестиционен посредник и Агент по листването
„Проспектът“ - Проспект за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ
КФН – Комисия за финансов надзор
БФБ – „Българска фондова борса“ АД
ЦД – „Централен депозитар“ АД
ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа
ЗДСИЦ – Закон за дружествата със специална инвестиционна цел
ЗПМПЗФИ – Закон за прилагане на мерките срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти
ЗКФН – Закон за Комисията за финансов надзор
Наредба № 2 - Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация
Наредба № 38 – Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници
ТЗ – Търговски закон
ИП – Инвестиционен посредник
ОС – Общо събрание
СД – Съвет на директорите
ЗКПО - Закон за корпоративното подоходно облагане
ЗДДФЛ - Закон за данъците върху доходите на физическите лица
ДЕС – Дипломиран експерт счетоводител
ИДЕС – Институт на дипломираните експерт-счетоводители

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. Резюме	8
2. Рискови фактори	18
3. Отговорни лица	26
4. Законово определени одитори	27
4.1. Имената и адресите на одиторите на Емитента за периода, обхванат от историческата финансова информация (заедно с тяхното членство в професионален орган)	27
4.2. Информация дали одиторите на Емитента са подали оставка, отстранени или не са били преназначени по време на периода, обхванат от историческата финансова информация	27
5. Избрана финансова информация	27
6. Информация за Емитента	27
6.1. История и развитие на Емитента	27
6.2. Инвестиции	28
7. Преглед на стопанската дейност	29
7.1. Основна дейност	29
7.2. Главни пазари	29
7.3. Влияние на изключителни фактори върху дейността и пазарите на дружеството	30
7.4. Зависимост на Емитента от патенти или лицензии, индустриални, търговски или финансови договори или от нови производствени процеси	30
7.5. Основанията за всякакви изявления, направени от Емитента във връзка с неговата конкурентна позиция	30
8. Организационна структура	30
8.1. Ако Емитентът е част от група - кратко описание на групата и положение на Емитента в рамките на групата	30
8.2. Списък на значителните дъщерни предприятия на Емитента	30
9. Недвижима собственост, заводи и оборудване	30
9.1. Информация относно съществуващи или запланувани значителни материални дълготрайни активи, включително лизинговани имоти и всякакви големи тежести върху тях	30
9.2. Описание на всякакви екологични проблеми, които могат да засегнат използването на дълготрайните материални активи на Емитента	30
10. Операционен и финансов преглед	31
10.1. Финансово състояние	31
10.2. Резултати от дейността	31
11. Капиталови ресурси	32
11.1. Информация за капиталовите ресурси на Емитента	32
11.2. Обяснение за източниците и размера и текстово описание на паричните потоци на Емитента	32
11.3. Информация за нуждите от заеми и структурата на финансиране на Емитента	32
11.4. Информация относно всякакви ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на Емитента	33
11.5. Информация за очаквани източници на средства, необходими за изпълнение на ангажиментите на Емитента за извършване на бъдещи инвестиции и планирано закупуване на материални дълготрайни активи	33
12. Научноизследователска и развойна дейност, патенти и лицензии	33
13. Информация за тенденциите	33
13.1. Най-значителните неотдавнашни тенденции от края на последната финансова година до датата на Прспекта	33
13.2. Информация за всякакви известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година	35
14. Прогнозни или приблизителни стойности на печалбите	35
15. Административни, управителни и надзорни органи	35
15.1. Имена, бизнес адреси и функции на изброените по-долу лица при Емитента и индикация за основните дейности, извършвани от тях извън Емитента, когато същите са значителни по отношение на този Емитент	35
15.2. Конфликти на интереси на административните, управителни и надзорни органи ...	37

16. Възнаграждение и компенсации.....	38
17. Практики на ръководните органи.....	38
17.1. Датата на изтичането на текущия срок за заемане на длъжността, ако е приложимо и периодът, през който лицето е заемало тази длъжност.....	38
17.2. Информация за договорите на членовете на административните, управителните или надзорни органи с емитента, предоставящи обезщетения при прекратяването на заетостта или подходящо изявление в обратен смисъл.....	38
17.3. Информация за одитния комитет на емитента или комитет за възнагражденията, включително имената на членовете на комитета и резюме за мандата, по който функционира комитетът.....	38
17.4. Изявление за това, дали Емитентът спазва или не режима/режимите за корпоративно управление в своята страна по регистрацията.....	38
18. Заети лица.....	39
18.1. Брой на заетите лица в края на периода или средния брой за всяка финансова година за периода, обхванат от историческата финансова информация до датата на Проспекта.....	39
18.2. Акционерни участия и стокови опции.....	39
18.3. Описание на всякакви договорености за участието на служителите в капитала на Емитента.....	39
19. Мажоритарни акционери.....	39
19.1. Информация за името на всяко лице, различно от член на административните, управителните или надзорни органи, което пряко или косвено има участие в капитала на Емитента или акции с право на глас, което подлежи на оповестяване по националното право на Емитента, заедно с размера на участието на всяко такова лице.....	39
19.2. Информация дали главните акционери на Емитента имат различни права на глас.....	39
19.3. Информация дали Емитентът пряко или косвено е притежаван или контролиран и от кого и да се опише естеството на този контрол и мерките, които въведени, за да не се злоупотребява с подобен контрол.....	39
19.4. Описание на всякакви договорености, известни на Емитента, действието, на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола на Емитента.....	39
20. Транзакции между свързани лица.....	39
21. Финансова информация, отнасяща се до активите и задълженията на Емитента, финансовото му състояние, печалби и загуби.....	40
21.1. Историческа финансова информация.....	40
21.2. Проформа финансова информация.....	40
21.3. Финансови отчети.....	40
21.4. Одитирана историческа годишна финансова информация.....	41
21.5. Откога е последната финансова информация.....	41
21.6. Междинна и друга финансова информация.....	41
21.7. Политика по отношение на дивидентите.....	41
21.8. Правни и арбитражни производства.....	41
21.9. Значителна промяна във финансовата или търговска позиция на Емитента.....	41
22. Допълнителна информация по Приложение I от Регламент ЕО 809/2004.....	41
22.1. Акционерен капитал.....	41
22.2. Учредителен договор и Устав.....	42
23. Значителни договори.....	46
24. Информация за трети лица и изявление от експерти и декларация за всякакъв интерес.....	46
24.1. Когато в Проспекта е включено изявление или доклад, за който счита, че е изготвен от някое лице като експерт, трябва да се предостави името на това лице, бизнес адреса, квалификацията му и съществен интерес, ако има такъв в Емитента.....	46
24.2. Информация от трета страна.....	46
25. Информация за участията.....	46
26. Описание на инвестиционните цели на Дружеството.....	46
27. Ограниченията в инвестиционната политика на Дружеството, в рамките на които се взимат инвестиционни решения.....	48
28. Описание на политиката на Емитента относно придобиване на нов актив или активи.....	48
29. Описание на критериите, на които отговарят вземанията, в които ще инвестира Дружеството, както и характеристиките на придобитите вземания.....	49
30. Информация за придобитите недвижими имоти, съответно вземания:.....	49
30.1. Вид на секюритизираните вземания и относителен дял на всеки вид вземане от общо секюритизираните вземания.....	49

30.2.	Оценка на вземанията.....	49
30.3.	Относителен дял на необслужваните вземания от всички секюритизирани вземания 50	
31.	Данни за банката-депозитар.....	50
31.1.	Основни данни	50
31.2.	Съществени условия на договора с дружеството със специална инвестиционна цел, включително условията за прекратяване.....	50
32.	Данни за обслужващото дружество.....	51
32.1.	Основни данни	51
32.2.	Кратка информация относно професионалния опит на обслужващото дружество ...	51
32.3.	Съществени условия на договора с дружеството със специална инвестиционна цел, включително условията за прекратяване.....	52
33.	Данни за оценителите на вземанията или недвижимите имоти	53
33.1.	Имена на оценителите за предходните 3 години	53
33.2.	Кратка информация относно професионалната квалификация и опит на оценителите 54	
34.	Допълнителна информация за разходите на дружеството	54
34.1.	Максимално допустим размер на разходите за управление на Дружеството	54
34.2.	Метод за определяне на възнагражденията на членовете на СД и на обслужващото дружество	54
35.	Съществена информация.....	54
35.1.	Декларация за оборотния капитал.....	54
35.2.	Капитализация и задлъжнялост.....	54
35.3.	Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията.....	55
35.4.	Обосновка на предлагането и използването на постъпленията	55
36.	Информация за ценните книжа.....	55
36.1.	Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търговия, включително Международния номер за идентификация на ценни книжа - ISIN (International Security Identification Number).....	55
36.2.	Законодателство, по което са издадени ценните книжа.....	56
36.3.	Индикация дали ценните книжа са под формата на поименни ценни книжа или под формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма. Наименование и адрес на субекта, отговарящ за воденето на архивите	57
36.4.	Валута на емисията на ценните книжа	57
36.5.	Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права.....	57
36.6.	Посочване на решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са създадени и/или емитирани ценните книжа.....	59
36.7.	Очаквана дата на емисията на ценните книжа в случая на нови емисии	59
36.8.	Ред за прехвърляне на ценните книжа	59
36.9.	Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа	60
36.10.	Индикация за отправени търгови предложения от трети лица относно акциите на Емитента за предходната и текущата година.....	61
36.11.	Данъчно облагане	61
37.	Условия на предлагането.....	64
37.1.	Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането	64
37.2.	План за пласиране и разпределение	71
37.3.	Ценообразуване	72
37.4.	Пласиране и поемане.....	73
38.	Допускане до търговия и договорености за търговия	74
38.1.	Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия	74
38.2.	Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия.....	74

38.3. Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар.....	74
38.4. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“	74
38.5. Стабилизация.....	74
39. Притежатели на ценни книжа – продавачи при публичното предлагане.....	74
40. Разходи по публичното предлагане	74
41. Разводняване на стойността на акциите	75
42. Допълнителна информация по Приложение III от Регламент ЕО 809/2004	76
42.1. Ако в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа са посочени консултанти във връзка с дадената емисия, информация за качеството, в което са действали консултантите	76
42.2. Индикация за друга информация в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.....	76
42.3. Когато дадено изявление или доклад, за който се приема, че е написан от дадено лице като експерт, е включен в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, да се предоставят имената, фирмения адрес, квалификациите на такива лица и съществен интерес в Емитента, ако има такъв.....	76
43. Показвани документи	76

1. Резюме

Раздел А – Въведение и предупреждения

А.1 Въведение и предупреждения

Резюмето следва да се възприема като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от инвеститора. Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разносните във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство. Гражданска отговорност носят само тези лица, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.

А.2 Съгласие за използване на Проспекта

Не е приложимо към настоящата емисия, в следствие което не е предоставено съгласие от страна на Емитента или на лицето, отговорно за съставянето на проспекта, за използване на Проспекта от трети лица във връзка с последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществено от финансови посредници.

Раздел Б – Емитент и всеки гарант

Б.1 Фирма и търговско наименование на Емитента

Наименованието на Дружеството е „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, което се изписва на латиница „Finance Assistance Management“ SIPC. Наименованието на Дружеството не е изменяно от учредяването му до момента.

Б.2 Седалище и правна форма на Емитента. Законодателство, съгласно което Емитентът упражнява дейност-та си. Страна на регистрация

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е учредено и регистрирано като акционерно дружество със специална инвестиционна цел, съгласно законодателството на Република България. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, р-н Оборище, ул. „Врабча“ № 8.

Б.3 Основна дейност и текущи операции. Ключови фактори. Основни пазари

Предметът на дейност на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ съгласно неговия Устав е инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършването на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

Към датата на Проспекта „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е инвестирал основната част от уставния си капитал във вземания от местни компании.

Съгласно ЗДСИЦ Дружеството не може да извършва други търговски сделки, различни от описаните в предмета му на дейност, освен ако са разрешени от ЗДСИЦ.

Същността на дейността на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е в структурирането и професионалното управление на набраните от множество индивидуални и институционални инвеститори средства в балансиран и диверсифициран портфейл от вземания, осигуряващи доход под формата на разлика между покупната и продажната им цена (или номиналната им стойност), лихвен доход, както и във вземания, осигуряващи периодични падежи.

Съгласно чл. 7, ал. 1 от Устава на дружеството, „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да придобива вземания, които са предмет на правен спор. Съгласно чл. 7, ал. 2 от Устава на дружеството, „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да придобива

вземания, които са обект на принудително изпълнение.

Инвестиционните цели на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ могат да бъдат формулирани, както следва:

Инвестиционни цели на Дружеството са:

- Нарастване на стойността и пазарната цена на акциите на Дружеството и увеличаване на размера на дивидентите, изплащани на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал;
- Инвестиране във вземания, осигуряващи доход под формата на разлика между покупната и продажната им цена (или номиналната им стойност), лихвен доход, както и във вземания, осигуряващи периодични платежи;
- Диверсифициране на портфейла от вземания, чрез инвестиции в различни видове вземания, дължими от субекти в различни отрасли на икономиката, находящи се в различни региони на Република България, с цел намаляване на несистемния риск на инвестиционния портфейл.

С оглед постигане на инвестиционните си цели, Съветът на директорите на Емитента, подпомогнат от избраното обслужващо дружество, ще разглежда възможности за придобиване на вземания само след като е извършен преглед и анализ на всички съществени фактори, съответстващи на възприетите критерии за избор на вземания.

Специфична особеност в бъдещата дейност на Емитента е, че сключените от него договори за покупка на вземания изискват малък наличен ресурс в момента на подписване на договора за цесия и позволяват задълженията към цеденти да бъдат обслужвани в рамките на средствата от събрани вземания. Тази особеност позволява Дружеството да управлява значителни по ресурс вземания.

Освен това в договорите за цесии се предвижда възможност задълженията към цедентите да бъдат уреждани не единствено с паричен ресурс, а и с прихващане на ликвидни и изискуеми вземания към цедентите.

При придобиване на нови вземания Дружеството ще поддържа политика на:

- Защита интересите на акционерите чрез осигуряване на доходност от дивиденти на инвестицията им в акции на Дружеството;
- Универсалност по отношение на видовете длъжници по придобитите вземания или портфейли от вземания;
- Разнородност по отношение на секторната принадлежност от икономиката на кредиторите, чиито вземания придобива Дружеството;
- Пълна документална обезпеченост, обосноваемост и доказуемост на придобиваните вземания;
- Придобиване на обезпечени и необезпечени вземания или портфейли от вземания;
- Консервативен подход при определяне цената на придобиване на вземания или портфейл от вземания.

Независимо от кратката си история стремежът на дружеството е да предлага конкурентни условия при покупко - продажбата на вземания, базирани както на анализ на тенденциите на пазара, така и на професионализма, с който разполага екипа на Емитента и обслужващото дружество.

Основните фактори за поддържане на конкурентоспособността на Дружеството са както следва:

При покупка на вземания:

- Използване на надеждна информация при проучване на платежоспособност, пълно проучване на обезпеченията, наличие на надежден партньор за събиране на вземанията с широко представителство в страната;

- Диверсификация, чрез инвестиране в различни сфери на пазара на вземания;
 - Професионализъм и квалификация на обслужващото дружество.
- При привличане на ресурс:
- Защита интересите на инвеститорите чрез стремеж за поддържане на постоянни на резултати, висока доходност и постигане на прогнозите;
 - Диференциран риск за инвеститорите вследствие широкия спектър от видове секюритизирани вземания – банкови, застрахователни, лизингови, междуфирмени, публични.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не предвижда ограничения относно вида вземания за секюритизиране. Дружеството може да инвестира в обезпечени и необезпечени вземания, като вида на обезпеченията не е ограничен – приемат се всички видове обезпечения, допустими съгласно българското законодателство, включително (но не само) ипотеки върху недвижими имоти, реални или особени залози върху движими вещи, вземания, предприятия, налични и безналични ценни книжа, и др. Дружеството може да придобива всякакви видове вземания, включително и бъдещи, към местни физически и/или юридически лица, възникнали по силата на гражданско-правни и търговски сделки, както и вземания по заповедни ценни книжа (записи на заповед, менителници, и др.), деноминирани в лева или чуждестранна валута. Съгласно ЗДСИЦ и Устава му „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да инвестира във вземания, които не са към местни лица, т.е. пазара на който то оперира е местния пазар на вземания.

Б.4а Актуални тенденции в отрасъла

Годишните след развитието на глобалната финансова криза бяха тежки както за банковия, така и за небанковия финансов сектор в страната. Повечето дружества със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания бяха ликвидирани в следкризисните години.

Силната икономическа експанзия в предкризисните години бе довела значителен ръст в банковото кредитиране. Обезценката на активите причинена от кризата направи голям дял от тези рискови инвестиции несъстоятелни. Процентът на проблемните и необслужваните кредити нарастна значително. Това пък активизира банковите надзорници, както у нас така и в ЕС да изискват от банките да изчистят балансите си от големия дял проблемни активи. След поредица години, белязани от значителни провизии на кредити, банковия сектор бе подложен на стрес-тестове. Резултатите от тези тестове показаха, че банките имат достатъчно капиталов ресурс да се справят с потенциални макроикономически трудности или проблеми в индивидуалното представяне на банките.

Мястото на компаниите търгуващи с вземания в тези процеси бе много важно, защото те бяха купувачите на голям дял от проблемните и забавени кредити. Същевременно и компании от реалния сектор пристъпиха към продажба на пакети от техните вземания – комунални дружества, телекомуникационни компании и др.

Трябва да се отбележи, че Емитентът се стреми да диверсифицира портфейла от вземания, не само по отношение на типа клиент насрещна страна по вземането, но и по местоположението на този клиент.

Б.5 Кратко описание на групата и позицията на Емитента в нея.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е част от икономическа група на „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД, ЕИК 103780841 с адрес: гр. София, район „Изгрев“, бул. „Цариградско шосе“ № 22, вх. А, ет. 3, ап. 5.

„НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД е мажоритарен собственик в капитала на „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД, ЕИК 125004737. „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД е мажоритарен собственик на „ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП“ АД, ЕИК 202191129, а то от своя страна е едноличен собственик на капитала на „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД, ЕИК 130997190.

„ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД е едноличен собственик на капитала на „ЛИЗИНГ ФИНАНС“ ЕАД, ЕИК 131352367.

На учредителното събрание на Емитента „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД записа и в последствие заплати 65 на сто от уставния му капитал, а „ЛИЗИНГ ФИНАНС“ ЕАД записа и в последствие заплати 35 на сто от уставния му капитал.

Изготвилите този Проспект нямат информация за наличието на физическо или юридическо лице, която да притежава над 50 на сто в капитала на „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД.

В следващата таблица са описани всички акционери на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, които притежават пряко над 5 на сто от правата на глас в общото събрание на Дружеството към датата на Проспекта:

Наименование	Права на глас	Дял от капитала
„ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД	325 000	65.00 %
„ЛИЗИНГ ФИНАНС“ ЕАД	175 000	35.00 %
Общо	500 000	100.00 %

Всяка акция в капитала на Емитента носи еднакви права на акционерите си. Двамата акционера имат право на толкова гласа, колкото са притежаваните от тях акции.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е контролирано пряко от „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е контролирано непряко от юридическите лица „ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП“ АД, „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД и „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД и от физическите лица – действителни собственици Мартин Ивайлов Сахакян и Ангелина Мадрик Дадова.

Б.6 Имената на лицата с пряк или непряк интерес по отношение на капитала на Емитента или правата на глас, чието съобщаване се изисква по отношение на капитала на Емитента или правата на глас. Размер на интереса. Различни права на глас на акционерите на Дружеството. Лица, упражняващи контрол върху Дружеството.

Б.7 Подбрана ключова финансова информация за минали периоди относно Емитента, представена за всяка финансова година за обхванатия период, както и за всеки следващ междинен финансов период, придружена от сравнителни данни за същия период предишната финансова година; все пак представянето на годишния баланс изпълнява изискването за сравнителна

Основни финансови показатели на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ

Показатели (хил. лв.)	31.12.2018 г.	31.03.2019 г.
	Одитирани данни	Неодитирани данни
Основен капитал	500	500
Собствен капитал	501	501
Брой акции	500	500
Сума на актива	502	502
- Нетекущи активи	1	1
- Текущи активи	501	501
Сума на пасива	1	1
- Текущи пасиви	1	1
Приходи от оперативна дейност	7	10
Разходи по икономически елементи	(6)	(9)
Печалба/(загуба) за периода	1	1
Нетен доход на акция (лв.)	-	-

Източник: Одитиран финансов отчет на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ към 31.12.2018 г. и междинен финансов отчет към 31.03.2019 г.

балансова информация. Информацията се придружава от описание в свободен текст на съществените промени на финансовото състояние на Емитента и оперативните резултати по време на обхванатия от ключовата финансова информация минал период или след него.

През 2018 г. Дружеството е реализирало финансови приходи от 7 хил. лв. Начислените разходи за външни услуги и за персонала за 2018 г. са в размер 3 хил. лв. по всяко перо, в резултат на което Дружеството отчита нетна печалба от 1 хил. лв. към 31.12.2018 г. За първото тримесечие на 2019 г. Дружеството реализира приходи от 10 хил. лв. и разходи за 9 хил. лв.

Дружеството не е страна по договори за банков кредит.

Б.8 Проформа финансова информация.

Дружеството не изготвя проформа финансова информация.

Б.9 Прогнозна информация за печалбата на Дружеството.

Дружеството не изготвя прогнозна финансова информация, в т.ч. за печалбите.

Б.10 Квалификации в одиторския доклад на финансовата информация за минали периоди.

Не е приложимо – Дружеството няма одитирани финансови отчети, следователно не е възможно да има квалификации в одиторски доклади.

Б.11 Обяснение, ако оборотният капитал на Емитента не е достатъчен за удовлетворяване на текущите изисквания.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите му нужди, включително Емитентът е разполагал и разполага с достатъчно оборотен капитал за нуждите на бизнеса си.

Средствата от настоящото първично публично предлагане в случай на негов успех ще бъдат използвани за развиване на дейността на Дружеството.

Раздел В – Ценни книжа

В.1 Вид и клас ценни книжа. Идентификационен номер.

Предмет на публичното предлагане са 150 000 броя обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията.

Идентификационният код на акциите, включително и новите, на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е BG1100008181. Акциите ще се предлагат само в Република България и няма да са предмет на международно предлагане.

В.2 Валута на емисията.

Емисията акции от увеличението на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е деноминирана в български лева.

В.3 Брой на акции-

Към датата на изготвяне на настоящия Прспект акционерният капитал

те, емитирани и изцяло платени и емитирани, но не платени изцяло. Номинална стойност на акция.

на Дружеството е в размер на 500 000 лева с емитирани и изцяло изплатени 500 000 броя акции с номинална стойност на една акция 1 (един) лев.

При 100% записване на новата емисия от акции, капиталът на Емитента се очаква да се повиши до 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лв., състоящ се от 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции с номинална стойност от 1 (един) лев/акция.

В.4 Описание на правата, свързани с ценните книжа.

Всяка обикновена акция на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ носи следните права на своя притежател: право на глас в ОСА; право на дивидент; право за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същия клас; право на дял от печалбите на Емитента; право на ликвидационен дял; права на миноритарните акционери; право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции от новата емисия, съответстващи на неговия дял преди увеличението; право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление; право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване; право да обжалва пред съда решения на ОСА, противоречащи на закона или Устава.

Права на миноритарните акционери – акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството. Посочените по-горе лица могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството; да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си; да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред; да включат нови въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на вече свикано Общо събрание на акционерите по реда на чл. 223а от ТЗ.

В.5 Описание на евентуални ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа.

Всички акции от капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, включително новите акции са свободно прехвърляеми. Съгласно разпоредбите на Наредба № 38, ИП няма право да изпълни нареждане за продажба на акции, ако е декларирано или ако се установи, че акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповед. Затова, акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или е наложен заповед, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продадат, докато тази пречка не отпадне.

В.6 Посочване на регулирания пазар, на който Емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия. Всички регулирани пазари, на които ценните книжа са

След успешното приключване на подписката от увеличението на капитала, Дружеството ще поиска емисията да бъде вписана в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и с цел търговия на регулиран пазар ще подаде заявление за допускането на емисията акции до търговия на регулиран пазар – БФБ. Емисията от акции, която е предмет на публичното предлагане, ще бъде търгувана само в Република България.

или ще бъдат
търгувани.

В.7 Политика по отношение на дивидентите.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в ЗДСИЦ, ЗППЦК, ТЗ и Устава на Дружеството, по решение на ОСА. Право на дивидент получават лицата, които са вписани в регистрите на ЦД като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Дружеството е задължено да разпределя като дивидент най-малко 90 на сто от печалбата за изтеклата финансова година, определена по реда на чл. 10, ал. 3 от ЗДСИЦ и при спазване на изискванията на чл. 247а от ТЗ. Дружеството е новоучредено и все още не е разпределяло дивидент.

Раздел Г – Рискове

Г.1 Ключова информация за ключовите рискове, специфични и свойствени за Емитента или неговия отрасъл.

Рискове, свързани с инвестирането във вземания – риск плащанията по закупените вземания да не бъдат изплатени, да бъдат изплатени частично или да бъдат забавени; зависимост от лихвените нива; ниска ликвидност на вземанията; риск от предсрочно изплащане на закупените от Дружеството вземания; повишена конкуренция; увеличение на цената на заемния капитал; промени в регулациите, които да оскъпят покупко-продажбата на вземания или да направят събирането на вземания по-трудно и/или по-скъпо.

Рискове, специфични за Дружеството – риск свързан с кратката история на дружеството; конкурентен риск; кредитен риск; ликвиден риск; риск свързан с управленската политика на Дружеството; зависимост от ключови служители; оперативен риск; риск свързан с финансирането на инвестициите; риск от недостатъчен оборотен капитал за изплащане на дивиденти; рискове, свързани с дейността на обслужващото дружество; неетично и незаконно поведение; риск от възможно осъществяване на сделки между Дружеството и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните.

Систематични рискове – неблагоприятни промени в данъчните и други закони; риск от забавен икономически растеж; кредитен риск; валутен риск; инфлационен риск; политически риск.

Г.3 Ключова информация за ключовите рискове, специфични за ценните книжа.

Рискове, свързани с инвестирането в акции на Дружеството – ценови риск; ликвиден риск; инфлационен риск; валутен риск; липса на гаранция за изплащане на дивидент; риск от разводняване на капитала; риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа; Риск, свързан с българския пазар на ценни книжа; значителни сделки с акции на дружеството, които може да повлияят на тяхната пазарна цена; риск, свързан с неуспешното осъществяване на публичното предлагане; риск от волатилност.

Раздел Д - Предлагане

Д.1 Прогноза за общите нетни постъпления и общите разходи за емисията. Очаквани разходи, начислени на инвеститора от Емитента или лицето, предлагащо ценните книжа.

Прогнозната стойност на приходите от публичното предлагане, при условие че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, е в размер на 134 653.00 лв., след приспадане на очакваните разходи за Предлагането, включително възнаграждението на обслужващия ИП.

Общите прогнозни разходи, пряко свързани с настоящото публично предлагане на ценни книжа са 15 347.00 лв. и се поемат изцяло от „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ или „Реал Финанс“ АД няма да начисляват и удържат разходи на инвеститорите, които планират да приемат или не приемат да участват в увеличението на капитала на Дружеството.

За сметка на инвеститорите са разходите по подаване на заявки за записване на акции, в т.ч. комисионни на ИП и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

Д.2а Обосновка на

Настоящото първично публично предлагане се извършва на основание

предлагането и използването на постъпленията. Очакван нетен размер.

взето решение от учредителното събрание на акционерите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, проведено на 18.09.2018 г. Решението за първоначалното увеличение на капитала е взето в изпълнение на разпоредбата на чл. 5, ал. 3, чл. 13 и § 2 от ЗДСИЦ. Решението предвижда първоначално увеличаване на капитала на дружеството от 500 000 (петстотин хиляди) лева на 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева чрез издаване на нови 150 000 (сто и петдесет хиляди) обикновени акции, всяка една с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев от същия клас акции като акциите, записани на учредителното събрание. Очакваната нетна сума на постъпленията от предлагането, при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, след приспадане на разходите по неговото извършване е в размер на 134 653.00 лв. При успешно приключване на увеличението на капитала, намеренията на мениджмънта на Дружеството са средствата от тези постъпления да бъдат използвани за финансиране на бъдещи инвестиции от Емитента, независимо от това дали ще бъде набран изцяло предвидения с увеличението капитал.

Д.3 Условия на публичното предлагане.

На основание чл. 13, ал. 2 от ЗДСИЦ, при първоначалното увеличаване на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ се издават права. Съгласно §1, т.3 от ЗППЦК правата са „ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество“. Във връзка с разпоредбите на ЗДСИЦ и на основание решение на Учредителното събрание на акционерите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, срещу всяка акция от увеличението се издава 1 право. Съгласно чл. 13, ал. 3 от ЗДСИЦ при първоначалното увеличение на капитала на дружеството разпоредбите на чл. 112, ал. 1 ЗППЦК и чл. 194 ТЗ не се прилагат, т. е. правата за участие в увеличението на капитала не се издават на съществуващите акционери, а се предлагат изцяло от упълномощения инвестиционен посредник за публична продажба.

Тъй като срещу всяка една нова акция от увеличението „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ издава едно право по смисъла на §1, т. 3 от ЗППЦК, общо срещу 150 000 (сто и петдесет хиляди) акции от увеличението на капитала Дружеството издава 150 000 (сто и петдесет хиляди) права, като всяко едно право дава право да се запише една акция от увеличението на капитала с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Съотношението между издаваните права и една нова акция е право/акции – 1/1.

Цялата емисия права се предлага изцяло от избрания да обслужва увеличението на капитала инвестиционен посредник – ИП „Реал Финанс“ АД, гр. Варна, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, к.к. „Св. Св. Константин и Елена“, Административна сграда.

Инвестиционният посредник извършва публично предлагане на емисията права на регулиран пазар, а именно на основния пазар на БФБ, сегмент за права. Съветът на директорите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл. 92а от ЗППЦК съобщението се публикува най-малко на интернет страницата на информационна агенция – медия, която осигурява ефективното разпространение на регулираната информация до обществеността във всички държави членки („x3news.bg“), както и на интернет страницата на инвестиционния посредник „Реал Финанс“ АД, участващ в предлагането, най-малко 7 дни преди началния срок на подписката или началото на прехвърлянето на правата и записването на акциите. Съобщението за предлагането може да бъде публикувано само ако

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта. Датата на публикуване на съобщението се смята за начало на публичното предлагане.

Начало на продажба (търговия) на правата: Последният ден от изтичането на 8 (осем) дни, считано от най-късната от датите: публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК на интернет страницата на информационна агенция – медия, която осигурява ефективното разпространение на регулираната информация до обществеността във всички държави членки („x3news.bg“), и на интернет страницата на упълномощения инвестиционен посредник. Очаква се началната дата на подписката и на борсовата търговия с права да е около 02.05.2019 г.

Краен срок за продажба на правата: Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 13, ал. 7 и § 2 от ЗДСИЦ във вр. чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е четиринадесетият ден от началната дата за прехвърляне на правата (очаквано около 16.05.2019 г.). Съгласно правилника на „Българска фондова борса“ АД (БФБ) последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права.

Място, условия и ред за прехвърляне на правата: Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на пазара на права на БФБ. Правата се предлагат за продажба от упълномощения инвестиционен посредник – „Реал Финанс“ АД. Права могат да предлагат за продажба и лица, които са закупили права на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник - член на борсата, при когото е разкрита сметката за права на това лице. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала на дружеството в търговския регистър при Агенцията по вписванията. В началото на всеки работен ден от подписката „Централен депозитар“ АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

Начална дата за записване на акции: Началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата - последният ден от изтичането на 7 (седем) дни, считано от най-късната от датите: публикуването на съобщението на интернет страницата на информационна агенция – медия, която осигурява ефективното разпространение на регулираната информация до обществеността във всички държави членки („x3news.bg“) и на интернет страницата на упълномощения инвестиционен посредник.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

Възможност за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите: Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви удължаването на срока по местата на подписката и в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Дружеството не възнамерява да удължава или намалява определените по-горе срокове за записване на акциите.

Възможност за намаляване/ увеличаване на броя на предлагани те акции: Не се допуска записването на повече акции от предвидените в

решението на акционерите за първоначално увеличение на капитала. На основание чл. 13, ал. 8 от ЗДСИЦ, първоначалното увеличение на капитала се извършва до размера на записаните акции. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, ако е записана и платена поне 1 (една) нова акция и най-много 150 000 (сто и петдесет хиляди) нови акции.

Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице: Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на придобитите права.

Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване на акциите: Под записване на акции по смисъла на §1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва като за целта притежателите на права подават заявки по образец при упълномощения инвестиционен посредник „Реал Финанс“ АД, гр. Варна или при инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на Наредба № 38 на КФН. Инвестиционните посредници водят дневници при спазване на изискванията на Наредба № 38 на КФН.

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец (поръчка), която е съобразена с нормативните изискванията.

Д.4 Съществен за емисията интерес, включително конфликт на интереси.

На „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ не са известни потенциални конфликти на интереси или възникнали такива по повод изпълнение на задълженията на членовете на СД на Дружеството и техните частни или други интереси.

Д.5 Предложител на ценните книжа. Блокиращи споразумения.

Няма лица, които да предлагат за продажба собствените си ценни книжа като част от процедурата по увеличение на капитала на Дружеството. ИП „Реал Финанс“ АД е упълномощен от „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ да извърши всички необходими процедури по първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството.

Не са налице блокиращи споразумения по отношение на емисията акции или по друго основание.

Д.6 Размер и процент на непосредственото разводняване вследствие на предлагането. При предлагане чрез записване от съществуващи акционери се посочва размерът и процентът на непосредственото разводняване, ако те не запишат нови акции.

	Преди емисията (към 31.03.2019 г.)	След емисията
Обща сума на активите (хил. лв.)	502	637
Общо задължения (хил. лв.)	-	-
Нетна балансова стойност на активите (хил. лв.)	502	637.65
Брой акции в обръщение (бр.)	500 000	650 000
Нетна балансова стойност на една акция* (лв.)	1.00	0.98
Разводняване на стойността на една акция за старите акционери		-2.00 %

* Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции.

Източник: Междинен финансов отчет на Дружеството към 31.03.2019 г.

Към 31.03.2019 г. балансовата стойност на нетните активи на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е 502 хил. лв., съответно нетната балансова стойност на една акция е 1.00 лв.

При записване на всички акции от увеличението, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи със 135.35 хил. лв. (150 000 нови акции по емисионна цена 1.00 лв. за акция, намалени с разходите по емитирането) до 637.65 хил. лв., а общо емитираните акции ще достигнат 650 000 бр. Новата нетна балансова стойност на акция ще достигне 0.98 лв., като намалението на балансовата стойност на една акция на Дружеството е 2.00 %.

Процедурата по първоначалното увеличение на капитала на всяко дружество със специална инвестиционна цел се извършва в съответствие с разпоредбата на чл. 13 от ЗДСИЦ. Учредителите на дружеството не притежават преференциални права за участие в процедурата.

Д.7 Прогнозни разходи, начислени на инвеститора от Емитента или лицето, предлагащо ценните книжа.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ или „Реал Финанс“ АД не начисляват и удържат разходи на инвеститорите, които планират да приемат или не приемат да участват в увеличението на капитала на Дружеството.

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на ИП, чрез които подават заявки за записване на акции, БФБ, ЦД и разплащателните институции, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на Дружеството.

2. Рискови фактори

Систематични рискове – неблагоприятни промени в данъчните и други закони; риск от забавен икономически растеж; кредитен риск; валутен риск; инфлационен риск; политически риск.

Неблагоприятни промени в данъчните и други закони

От определящо значение за финансовия резултат на Дружеството е размерът на данък печалба, както и евентуални промени в данъчния режим, на който то е субект. От 01.01.2004 г. с промените в ЗКПО е в сила облекчението дружествата със специална инвестиционна цел да не се облагат с корпоративен данък (чл. 175 от ЗКПО). Това се отрази благоприятно на тяхната дейност, освобождавайки ресурс за инвестиционни цели. Промяната на облекчения данъчен режим на дружествата със специална инвестиционна цел би имала негативно отражение.

Риск от забавен икономически растеж

В резултат на световната икономическа и финансова криза българската икономика претърпя негативна трансформация от високи темпове на растеж на рязък спад и застой, придружени от забавящ се приток, а в определени периоди и отлив, на чуждестранни капитали. Външните капитали бяха основен двигател на постигания икономически растеж, от една страна под формата на преки инвестиции, а от друга – като заемно финансиране. Продължаващото им ограничаване ще повлияе силно за стагнирането на икономическата активност и за допълнителното забавяне на обръщаемостта на паричните потоци в българската икономика.

България в структурно отношение представлява отворена икономика, обусловена в последните години от високото тегло на износа при формирането на Брутния вътрешен продукт - над 50 %. Поради това икономическото развитие на страната зависи от международните условия и най-вече от състоянието на основния търговски партньор на България – страните от ЕС. Започналата през 2007 - 2008 г. глобална икономическа криза се отрази в спад на преките чуждестранни инвестиции и ръст в безработицата, намаляване на банковото кредитиране за бизнеса, както и спад във вътрешното потребление. Ръстът на БВП за периода до 2014 г. бе сравнително анемичен, като икономиката не успя да компенсира изгубените работни места в годините на криза. Едва през 2015 г. тенденциите бяха променени и към настоящия момент негативните ефекти са в голяма степен преодоляни, като БВП достига рекордни нива при ръст от 3.6 % през 2015 г., 3.9 % през 2016 г. и 3.6 % през 2017 г.

Според последно публикуваната макроикономическа прогноза на Министерството на финансите (Пролет 2019 г.) очакваният ръст на БВП за 2018 г. е 3.6 % не бе постигнат, като 2018 г. приключи с годишен ръст от 3.1 %. За 2019 г. очакванията бяха намалени от 3.7 % в предходната прогноза до 3.4 %, . Планираното увеличение на публичните инвестиции и нарастването на износа ще имат основен принос за повишения растеж в сравнение с 2018 г. Частното потребление ще продължи да отчита устойчиво развитие, но темпът ще се забави в сравнение с предходната година. За периода 2020 - 2022 г. се очаква ръстът на БВП да се запази на ниво от 3.3 %. Вътрешното търсене ще остане водещо за повишението на БВП по линия както на потреблението, така и на инвестициите. Външното търсене от държавите от ЕС ще продължи да подкрепя нарастването на износа на България, но приносът ще бъде ограничен, с оглед очакваното забавяне в икономическата активност сред повечето от страните членки. Икономическият цикъл на България все още е във фаза на растеж, а пикът ѝ се очаква да бъде достигнат през следващите 2 – 3 години.

Съществен двигател на икономиката, който през последните години не успява да се активира, това са инвестициите. Очакванията през 2019 г. са насочени към леко ускорение, основно от повишението на публичните инвестиции.

В същото време външните рискове за икономиката остават същите като през 2018 г. - свързани с по-ниския икономически растеж на Европейската икономика, несигурността, свързана с последствията от Брекзит, продължаващо влошаване на икономиката на Турция. Една негативна тенденция от последните месеци е отчетения ръст в цената на енергоносителите. Българската икономика, като вносител на тези суровини търпи загуби от високите цени на горивата и останалите енергоносители.

Икономическият растеж през последните години оказва положително влияние върху пазара на труда. По данни на НСИ коефициентът на безработица през 2018 г. намалява с един пункт в сравнение с 2017 г. и достига 5.2 %. През 2018 г. броят на заетите отбелязва леко понижение от 0.1% спрямо очаквания растеж от 0.6%. Това бе свързано с по-слабото повишение на заетостта в индустрията и услугите през втората половина на годината, както и с продължаващото намаление на заетите в селското стопанство.

Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателната политика, икономическата политика, данъчната система. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика. В резултат би възникнала опасност от негативни промени в бизнес климата.

Успешното интегриране на България в ЕС зависи от политическата воля за продължаване на реформите в съдебната система, здравеопазването, пенсионно-осигурителната система и др. Възможността правителството да предприеме неефикасни законодателни мерки оказва неблагоприятно въздействие върху икономическата стабилност на страната. Икономическият растеж зависи от продължаване на икономическите реформи и прилагане на добри пазарни и управленски практики. Способността на правителството да провежда политики насърчаващи икономическия растеж зависи, както от парламентарната и обществена подкрепа за тези мерки, така и от професионалната компетентност на членовете на кабинета.

Политическият климат в България през последното десетилетие е стабилен и не предполага рискове за бъдещата икономическа политика на страната. Пътят и основните приоритети на бъдещата икономическа политика са последователни и зависят до голяма степен от препоръките на Европейската комисия и Международния валутен фонд. Поетите ангажименти и изискванията във връзка с членството на страната ни в ЕС и бъдещото присъединяване към Евророната, предполагат подобряване на бизнес климата в страната и улесняване на предприемачеството.

Кредитен риск

Кредитният риск за държавата е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. Влошаването на финансовата дисциплина през последните години и забавянето на необходими структурни реформи доведе до понижаване от Standard & Poor's на дългосрочния кредитен рейтинг на страната, докато другата международно призната агенция - Moody's запази своята оценка. През последните месеци обаче се забеляза подобрене в показатели за икономическо развитие на страната и в края на 2017 г. Standard & Poor's повиши кредитния и рейтинг, а в началото на месец юни 2018 г. завиши перспективите пред българската икономиката. В началото на месец декември 2018 г. в последната си оценка Standard & Poor's потвърди кредитния рейтинг на страната, както и положителната перспектива пред нея.

Актуален кредитен рейтинг на Република България

Агенция	Във валута / в лева		
	Дългосрочен	Краткосрочен	Перспектива
Standard & Poor's	BBB- / BBB-	A-3 / A-3	Положителна / Положителна
Moody's	Baa2 / Baa2	- / -	Стабилна / -

Източник: Министерство на финансите на Република България

Предприемането на последователна и дългосрочна икономическа политика в България би било основателна причина за потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната, което от своя страна би имало благоприятно влияние върху дейността на Дружеството и по-точно върху възможностите му за външно финансиране. От друга страна, понижаването на кредитния рейтинг на България, в следствие на нестабилно управление на страната, би имало отрицателно влияние върху цената на финансиране, която Дружеството може да получи при необходимост, освен ако неговите заемни споразумения не са с фиксирани лихви.

Риск от настъпване на форсмажорни събития природни бедствия, резки климатични промени, терористични актове и военни действия в определени географски региони, представляващи важни за Дружеството пазари

Тези фактори могат да окажат негативно влияние върху темповете на потреблението или производствените мощности, което да засегне производството и реализацията на стоките и услугите предлагани от дружествата, към които Емитентът притежава вземания. С това изпълнението на настъпващите страни може да бъде затруднено или да не бъде осъществено въобще и Емитента да реализира загуби от инвестицията си.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с получаване на финансов ресурс или на приходи, деноминирани във валута, различна от тази на извършваните разходи при нестабилен курс между двете валути, създаващ предпоставки за генериране на валутни загуби. При закупуването на вземания във валути различни от лев и евро „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ ще бъде изложено на влиянието на колебанията на валутните курсове.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ има възможност да контролира този вид риск като си осигурява входящи парични потоци, деноминирани в български лева или в евро, така че да кореспондират на разходите на Дружеството, които също са в лева или евро. Валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583 лева за 1 евро в съответствие с правилата на валутния борд. Фиксираният курс на лева към еврото носи за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, японска йена, швейцарски франк и др.) на международните финансови пазари, но считаме, че такъв неблагоприятен ефект няма да е определящ за дейността на Дружеството.

Инфлационен риск

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местна валута.

Системата на валутен борд в България контролира паричното предлагане, но външни фактори (напр. повишаването на цената на петрола и другите природни суровини) могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Присъединяването на страната ни към ЕС също оказва натиск за доближаване на ценовите равнища към тези на останалите страни от ЕС (конвергенция), т.е. инфлацията в страната е по-висока от средния темп на инфлация в страните, членки на ЕС. За периода 2013-2015 г. се наблюдава спад на индекса на потребителските цени, обусловен от понижение в цените на суровините на световните пазар. Очакванията за постепенно връщане към умерен темп на инфлация, която да не надвишава 2 % на годишна база се обуславят от допусканията за по-високи международни цени на основните суровини и прогнозирано нарастване на вътрешното търсене. По последни данни от НСИ годишната инфлация за юни 2018 г. спрямо юни 2017 г. е 3.2 %, а средногодишната инфлация за периода юли 2017 – юни 2018 г. спрямо периода юли 2016 – юни 2017 г. е 2.2 %.

Риск от безработица

След като достигна своя пик през 2001 г. безработицата в страната ни намалява. Следкризисните 2009 г., 2010 г., 2011 г. стопанската активност в страната намаля и отново станахме свидетели на ръст в безработицата, но в минимални размери. След отварянето на пазарите на труда на страните на ЕС (в повечето случаи от началото на 2009 г.) миграцията на работещите към чужбина при условията на по-високо заплащане доведоха до спад на безработицата у нас. По данни от Агенцията по заетостта след 2010 г. нивото на безработица се движи в рамките 8.9% – 12.2%. През последните месеци обаче се забелязва трайна тенденция на спад свързана с икономическия подем на страната забележим от началото на 2015 г. до сега. По последни данни на НСИ към края на 2018 г. коефициента на безработица е на исторически ниско ниво от 4.7 %.

Високите нива на безработицата намаляват покупателната способност на населението, а от там депресират и вътрешното търсене на стоки и услуги. От друга страна при висока безработица и лоши условия на труд хората са по-склонни да напускат страната в търсене на по-добре платена работа в чужбина, което отново рефлектира в проблеми за бизнеса, който не може да осигури нужната му работна ръка или се налага да го прави при по-високо ниво на заплащане.

Риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива

В резултат на динамиката на пазарните условия, Емитентът и компаниите, в които той инвестира са изложени на пазарен риск по отношение на експозициите си в лихвоносни финансови инструменти, включително от понасяне на загуби, свързани с обезценката на финансови инструменти и намаляване на приходите от тях.

Несистематични рискове – рисковете произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко самото Дружество. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най-голяма степен Дружеството може да оказва влияние.

Рискове, свързани с инвестирането във вземания (секторни рискове)

✓ риск от неплащане, частично плащане или забавяне на плащането по закупените вземания – основният и най-сериозен риск за Дружество, което инвестира във вземания. Във всички случаи на забавяне и/или неплащане от страна на длъжник Дружеството ще понесе загуби. За ограничаване на този риск е въведено законово изискване всички придобити от Дружеството вземания да бъдат оценявани от независим оценител. При определени случаи за избягване на този риск е възможно Дружеството да направи застраховка срещу риска от неплащане. По отношение на риска от забавяне на плащанията, Дружеството се стреми да го минимизира като инвестира във вземания, които позволяват начисляване на неустойка при забава;

✓ риск от предсрочно изплащане на закупените от Дружеството вземания – с инвестицията си в конкретно вземане Емитента изготвя план за бъдещите си парични потоци. Когато насрещната страна погаси задължението си, това води до промяна в този план. Възможно е да доведе и до загуба на доход, в случаите в които вземането е лихвоносно;

✓ увеличение на цената на заемния капитал и други рискове свързани с дългово финансиране – Дружеството финансира част от придобитите вземания, чрез привлечен капитал в рамките на закона. В тази връзка повишение в цената на заемния капитал и

другите рискове, свързани с него, ще окажат негативно влияние върху дейността на дружеството със специална инвестиционна цел. Тази група фактори не са подвластни на влияние от страна на Дружеството и се налага то да приспособява дейността си към динамичните пазарни условия;

✓ риск от загуби вследствие на значими изменения в лихвените нива – Дружеството може да реализира загуби при наличието на големи изменения в лихвените нива. Това се отнася основно до инструментите с плаваща доходност. Ако например лихвените проценти по вземанията, притежавани от Дружеството паднат значително в сравнение с лихвените проценти, при които дружеството се финансира, това би довело до сериозни загуби. За минимизиране на този риск Дружеството се старее да балансира активите и пасивите по отношение „фиксирана – плаваща доходност“, както и по отношение на лихвените равнища на вземанията и задълженията;

✓ риск от загуби в следствие на промяна във валутните курсове за вземания във валута различна от българския лев или еврото – ако Дружеството притежава повече активи (вземания), отколкото пасиви деноминирани във валута различна от български лев или евро, при обезценка на тази валута то би реализирало загуба. С цел минимизиране на този риск Дружеството се стреми да контролира размера на активите и пасивите във валути различни от лев или евро с цел недопускане на значими разминавания между тях;

✓ слаба ликвидност на инвестициите във вземания – по принцип не съществува активен вторичен пазар за вземания. Обикновено дружествата със специална инвестиционна цел и техните конкуренти ги закупуват от дружеството, към което е възникнало вземането с определена отстъпка в цена и държат вземането до падежа му. Това силно ограничава възможността за последваща продажба на вземането от страна на дружеството със специална инвестиционна цел. Този риск е характерен за бизнеса и не е възможно да бъде избегнат, но Дружеството се стреми при инвестициите си да закупува качествени вземания, които се очаква да бъдат обслужвани редовно. Така при необходимост за осигуряване на финансов ресурс същите биха представлявали интерес за някои конкурент на Дружеството, който би могъл да ги закупи;

✓ повишена конкуренция – конкуренцията на пазара непрекъснато се засилва. През последните години в сектора за търговия и събиране на вземания навлязоха много нови участници, в т.ч. и много чуждестранни компании. Това означава, че в краткосрочен план Дружеството може и да не успее да реализира предварително очакваната доходност от инвестициите си, освен ако не успее да открие все още подценени сектори и ниши, в които да реализира по-висока рентабилност от средната за пазара.

Рискове, специфични за Дружеството

✓ риск свързан с кратката история на дружеството – Емитентът е новоучредено дружество, регистрирано в Търговски регистър към Агенцията по вписванията на 19.10.2018 г. Към датата на изготвяне на този Прспект активната му дейност по придобиване на вземания е започнала;

✓ конкурентен риск - Възможно е навлизането на местния пазар на секюритизирани вземания да бъде по-трудно от очакваното. Утвърдените на пазара дружества притежават значително пазарно превъзходство и е възможно Емитентът да не успее да намери пазарна ниша, в която да разгърне дейността си;

✓ кредитен риск - при осъществяване на своята дейност Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска насрещна страна по закупено от Дружеството вземане да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайните срокове задължението си. Събираемостта на вземанията се следи текущо. За целта текущо ще се прави преглед на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на вземанията;

✓ ликвиден риск - изразява се във възможността Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му позволява да поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства, за да посрещне своите задължения и да финансира стопанската си дейност;

✓ риск свързан с управленската политика на Дружеството - бъдещото развитие на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ зависи от стратегията, избрана от

управленския екип на Дружеството. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. Дружеството се стреми да управлява този риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, за да реагира възможно най-бързо ако са необходими промени в управленската политика;

✓ зависимост от ключови служители - за постигането на инвестиционните цели на Дружеството от съществено значение са усилията, квалификацията и репутацията на членовете на Съвета на директорите. Напускането на някои от тях може в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху дейността, инвестициите и възможностите за привличане на капитал;

✓ оперативен риск - отнася се до риска от загуби или неочаквани разходи, свързани с дейността на Дружеството или проблеми в текущия контрол. Доколкото „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ по закон не може да извършва дейности извън определените в Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, основните оперативни рискове са свързани със загуби, предизвикани от действията на обслужващото дружество, банката – депозитар и управителния орган на Дружеството. С цел да ограничи възможните загуби „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е сключило писмени договори с обслужващото дружество и банката – депозитар, които ясно регламентират правата, задълженията и отговорностите на страните при нарушаване на договорите;

✓ риск свързан с финансирането на инвестициите - успехът на Дружеството зависи в голяма степен от възможността да придобие вземания при изгодни условия, включително да осигури навреме и при приемливи параметри финансиране. В резултат на глобалната финансова криза банките значително ограничиха финансирането на инвеститорите и повишиха изискванията по отношение на тяхната кредитоспособност. В тази връзка Дружеството се стреми да планира своевременно своите инвестиции и необходимите за финансирането им парични средства, което обаче не гарантира, че изгодни инвестиционни възможности няма да бъдат пропуснати, поради възможен недостиг на финансиране;

✓ риск от недостатъчен оборотен капитал за изплащане на дивиденди - Дружествата със специална инвестиционна цел са задължени да разпределят минимум 90 на сто от печалбата за годината под формата на дивидент. Следователно Съветът на директорите носи отговорността за прецизното управление на входящите и изходящи парични потоци в Дружеството, така че то да разполага с достатъчни парични средства за изплащане дължимия дивидент;

✓ рискове, свързани с дейността на обслужващото дружество - изпълнението на договорните задължения от страна на обслужващото дружество оказва съществено влияние върху дейността и финансовите резултати на Дружеството. При избора му Съветът на директорите се е ръководил от досегашната история, репутация, професионална квалификация и опит на обслужващото дружество и ръководния му персонал;

✓ неетично и незаконно поведение - риск от осъществяване на сделки от името и за сметка на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, които противоречат на закона и на етичното поведение в бранша. Към момента Дружеството не се е сблъсквало с такива казуси вследствие на избора на подходящ екип от специалисти;

✓ риск от възможно осъществяване на сделки между Дружеството и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните - съществува риск от осъществяване на сделки между „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ и свързаните с Дружеството лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството. До момента всички сделки, сключени между „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ и свързаните с Дружеството лица, са извършвани при пазарни условия и няма практика условията на сделките да се отклоняват от пазарните нива.

Рискове свързани с ценните книжа - рисковете следствие на направената инвестиция в точно този тип финансови активи.

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти, тяхната посока на развитие и влияние върху желания резултат - очакваната възвращаемост от направената инвестиция. Дружеството не гарантира, че ще бъде в състояние да изпълни инвестиционните си цели за осигуряване на редовно разпределяне на годишни дивиденди и за увеличение на нетната стойност на активите, разпределена на една акция. „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ не може да предвиди дали акциите, след регистрирането на „Българска фондова борса“ АД, ще се търгуват над или под нетната стойност на активите, разпределени на една акция. Пазарната цена на акциите на дружеството зависи както от нетната стойност на активите, така и от други фактори - търсене и предлагане, резултати от дейността на предприятието, сравнение с доходността и представянето на други дружества.

Ценови риск

Цената на акциите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ търгувани на регулиран пазар зависи от търсенето и предлагането на акции на борсата, от финансовите резултати на Дружеството, от оповестените новини и събития, както и от начина по който пазарните участници интерпретират постъпващата от дружеството информация. Цената на акциите може да нараства или намалява в следствие на гореописаните фактори. Рискът за акционерите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ се изразява във възможността за реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на акциите. Тези колебания могат да бъдат по-продължителни и с по-големи изменения от очакванията на инвеститорите. Цените на борсово търгуваните акции като цяло се влияят от политическата обстановка в страната и региона, промените в провежданата икономическа политика на правителството, промените в законодателството и инвестиционния климат. Акциите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ могат да променят пазарната си цена в резултат на въздействието на горепосочените фактори. Дружеството не би могло и не гарантира, че цената на предлаганите от него обикновени акции ще се повиши във времето. „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ няма да осъществява обратно изкупуване на ценните книжа с цел запазване или повишаване на текущите пазарни цени.

Ликвиден риск

Съществува несигурност за наличието на активно пазарно търсене на акциите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ. Липсата на активна търговия и слабия интерес към акциите на Дружеството би могло да доведе до понижение в цената им, а акционерите да реализират загуби. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент при липса на адекватно пазарно търсене могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желаната от тях цена, или в желаният от тях срок. Нивото на ликвидност на акциите на Дружеството зависи както от тяхната атрактивност, така и от общото състояние на капиталовия пазар в страната.

Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута - лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. Инвестирането в ценни книжа се смята за основен инструмент за застраховане срещу инфлационен риск, тъй като нарастването на общото равнище на цените води и до нарастване на пазарната стойност на притежаваните от дружеството реални активи, а от там - до повишаване на нетната стойност на активите, разпределена на една акция.

Валутен риск

Валутният риск, който носят акциите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация

би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Българският лев е фиксиран със закон към еврото, което премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. До премахването на системата на валутен борд в страната, валутният риск при инвестиране в акции на Дружеството ще бъде сведен до риск от обезценка на еврото.

Липса на гаранция за изплащане на дивидент

Изплащането на дивидент зависи от реализирането на положителен финансов резултат от дейността на Дружеството. Инвеститорите следва да имат в предвид, че е възможно за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба. Съгласно ЗДСИЦ минимум 90 % от реализираната чиста печалба за годината се разпределя под формата на дивидент.

Риск от разводняване на капитала

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно действащото българско законодателство и правилата на БФБ, Дружеството е задължено да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до разводняване на текущото им участие в Дружеството.

Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното време за акционерите и намаляване на техните печалби.

Риск, свързан с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на регулативните стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на други пазари на ценни книжа, което от своя страна може да повлияе на пазара на акциите. „Българска фондова борса ” АД е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в Европейския регион, Великобритания, САЩ и други страни. В тази връзка, много малък брой дружества представляват голяма част от пазарната капитализация и значителна част от търгуваните обеми на борсата. Пазар с ниска ликвидност е уязвим от спекулативна дейност. Ниската ликвидност води и до други затруднения, като прекомерна волатилност. Цените на акциите могат да бъдат променяни с относително малки като обем (стойност) сделки. Следователно няма гаранция, че акциите на дружеството ще се търгуват активно, а ако това се случи, може да нарастне волатилността на цената им.

Значителни сделки с акции на дружеството, които може да повлияят на тяхната пазарна цена

Българският капиталов пазар се отличава с ниска ликвидност. Значителен брой акции предложени за продажба могат да понижат борсовата цена на акциите на Дружеството. Продажби на допълнителни акции след предлагането могат да засегнат неблагоприятно пазарната цена на акциите. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно върху търговията с акциите. Такива продажби могат също да изправят „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ пред затруднение при последващо евентуално издаване на нови акции.

Риск, свързан с неуспешното осъществяване на публичното предлагане

Съществува риск подписката за записване на акции от увеличението на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ да приключи неуспешно. В този случай ръководството на Емитента ще разгледа алтернативни варианти за финансиране, чрез които да бъде подкрепена капиталовата позиция на дружеството. При неуспешна подписка, инвеститорите няма да могат да получат записаните от тях в периода на публичното предлагане акции, като всички плащания ще им бъдат възстановени без обаче да им бъде предоставена каквато и да било допълнителна компенсация за периода, по време на който те не са могли да разполагат с предоставените за заплащане на акциите парични средства, респективно за всякакви допълнителни разходи и/или ангажименти, които са поели във връзка с публичното предлагане.

Риск от волатилност

След приемането за търговия на регулиран пазар на емитираните от Дружеството акции, „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ не може да даде гаранции, че няма да има колебания в цените. Развиващите се пазари на акции, като този в България, често се характеризират със сериозни колебания на цените на акциите, дължащи се на фактори, много от които са извън възможностите на Дружеството за противодействие. Динамиката на цените може да бъде значителна в посока увеличение или намаление, като колебанията понякога могат да бъдат бързи, големи и непредвидими. В редица случаи появата на такива колебания не е свързана или не съответства на резултатите от дейността на Дружеството и не могат да бъдат предвидени.

3. Отговорни лица

Емитентът и упълномощеният инвестиционен посредник поемат отговорност за съдържанието на този Проспект, който е приет с решение на Съвета на Директорите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ. С полагане на подписа си накрая на Проспекта, Изпълнителния директор Димитър Михайлов представляващ „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, съответно Изпълнителния директор на ИП „Реал Финанс“ АД Веселин Морев и Прокуриста на ИП „Реал Финанс“ АД Ивелина Шабан, в качеството им на представляващи упълномощения Инвестиционен посредник декларират, че при изготвянето на Проспекта е положена необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона и че доколкото им е известно, информацията в Проспекта съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важноста ѝ, и коректно представя съществените аспекти от икономическото, финансовото и правно състояние на Дружеството, както и правата по акциите.

Съгласно ЗППЦК, членовете на СД на Емитента, а именно Димитър Пламенов Михайлов – изпълнителен директор, Здравко Атанасов Стоев – заместник-председател на СД и Стоя Методиева Асланска - председател на СД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставител на одитирания финансов отчет на Дружеството към 31.12.2018 г. и на междинния финансов отчет към 31.03.2019 г. е Деспина Жекова Григорова, която отговаря солидарно с членовете на СД за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвените от тях финансови отчети.

Одиторът Евгени Веселинов Атанасов, с индивидуален номер 701 по регистъра на регистрираните одитори към Института на дипломираните експерт-счетоводители, с адрес гр. София 1000, район Средец, бул. Витоша, № 1А, заверил финансовия отчет на Дружеството за 2018 г. отговаря солидарно с посочените по-горе лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитирания от него финансов отчет.

4. Законово определени одитори

4.1. Имената и адресите на одиторите на Емитента за периода, обхванат от историческата финансова информация (заедно с тяхното членство в професионален орган)

По молба на дружеството, Агенцията по вписванията е назначила одитор, който да завери годишния финансов отчет за 2018 г. С Акт за назначаване на регистриран одитор № 20190128155020/30.01.2019 г. е посочен Евгени Веселинов Атанасов, регистриран с индивидуален номер 701 по регистъра на регистрираните одитори към Института на дипломираните експерт-счетоводители, с адрес гр. София 1000, район Средец, бул. Витоша, № 1А.

4.2. Информация дали одиторите на Емитента са подали оставка, отстранени или не са били преназначени по време на периода, обхванат от историческата финансова информация

Посоченият в т. 4.1. одитор не е подавал оставка и не е бил остранияван или преназначаван от Дружеството.

5. Избрана финансова информация

Финансова информация за Емитента, взета от одитиран финансов отчет към 31.12.2018 г. и междинен финансов отчет към 31.03.2019 г.

Показатели (хил. лв.)	31.12.2018 г.	31.03.2019 г.
	одитирани данни	неодитирани данни
Основен капитал	500	500
Собствен капитал	501	501
Брой акции	500	500
Сума на актива	502	502
- Нетекущи активи	1	1
- Текущи активи	501	501
Сума на пасива	1	1
- Текущи пасиви	1	1
Приходи от оперативна дейност	7	10
Разходи по икономически елементи	(6)	(9)
Общ всеобхватен доход за периода	1	1
Нетен доход на акция (лв.)	-	-

6. Информация за Емитента

6.1. История и развитие на Емитента

6.1.1. Юридическо и търговско име на Емитента

Наименованието на Емитента е „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, което се изписва на латиница „Finance Assistance Management“ SIPC.

6.1.2. Мястото на регистрация на Емитента и неговия регистрационен номер

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 205350597 с вписване № 20181019082322 от 19.10.2018 г.

6.1.3. Датата на създаване и продължителността на дейност на Емитента, с изключение на случая, когато е за неопределен период

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е учредено на Учредително събрание, проведено на 18.09.2018 г. Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

6.1.4. Седалище и юридическа форма на Емитента, законодателството съгласно което Емитентът упражнява дейността си, страна на регистрацията и адрес и телефонен номер на седалището

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е учредено и регистрирано като акционерно дружество със специална инвестиционна цел, съгласно законодателството на Република България. Седалището и адресът на управление на Дружеството са: гр. София, р-н Оборище, ул. „Врабча“ № 8; тел./факс: + 359 2 932 71 00; електронна поща: office@famangement.eu.

Дружеството упражнява дейността си съгласно българското законодателство и по-специално - Закон за публичното предлагане на ценни книжа, Търговски закон и Закон за дружествата със специална инвестиционна цел. Важни въпроси за инвеститорите във връзка с предлагането на акциите се уреждат в Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, Регламент 809/2004 на Европейската комисия, Регламент 1787/2006 на Европейската комисия, Регламент 211/2007 на Европейската комисия и Регламент 2273/2003 на Европейската комисия, Закон за корпоративното подоходно облагане, Закон за данъците върху доходите на физическите лица, Валутен закон.

6.1.5. Важни събития в развитието на стопанската дейност на Емитента

- ✓ На 18.09.2018 г. е проведено учредително събрание на Дружеството.
- ✓ На 19.10.2018 г. „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.
- ✓ Не е осъществявано прехвърляне или залог на предприятието.

6.2. Инвестиции**6.2.1. Описание на главните инвестиции на Емитента за всяка финансова година за периода, обхванат от историческата финансова информация до датата на Проспекта**

От датата на внасяне на акционерния капитал на дружеството средствата му са инвестирани във вземания и налични по разплащателната сметка на Дружеството.

6.2.2. Информация относно главните инвестиции на Емитента, които са в процес на изпълнение, включително географското им разпределение и методите за финансирането им

Към датата на Проспекта Емитентът няма инвестиции, които да са в процес на изпълнение.

6.2.3. Информация относно бъдещите инвестиции на Емитента, за които неговите органи за управление са поели твърди ангажименти

Няма поети ангажименти и няма да се търсят източници на средства различни от средствата по увеличението на капитала.

7. Преглед на стопанската дейност

7.1. Основна дейност

7.1.1. Кратко описание на основните дейности на Емитента, посочващо главните категории продавани продукти и/или извършвани услуги

Предметът на дейност на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ съгласно чл. 4 от Устава му е инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършването на др. търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания. За осъществяване на дейността си Дружеството кандидатства пред КФН за лиценз, издаден по реда на ЗДСИЦ.

Съгласно чл. 6, ал. 2 от Устава на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, дружеството може да придобива всякакви видове вземания, включително и бъдещи, към местни физически и/или юридически лица, възникнали по силата на гражданско-правни и търговски сделки, както и вземания по заповедни ценни книжа (записи на заповед, менителници, и др.), деноминирани в лева или чуждестранна валута. Съгласно ЗДСИЦ, след получаване на лиценз като Дружество със специална инвестиционна цел Емитентът няма да има право да извършва други търговски сделки, различни от описаните в предмета му на дейност, освен ако са разрешени от посочения закон.

Същността на бъдещата дейност на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е в структурирането и професионалното управление на набраните от множество индивидуални и институционални инвеститори средства в балансиран и диверсифициран портфейл от вземания. Инвестиционните цели на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ могат да бъдат формулирани, както следва:

✓ предоставяне на възможност на акционерите да инвестират в диверсифициран портфейл от вземания, като основен фокус е спазването на принципа на разпределение на риска;

✓ осигуряване на запазване и по възможност нарастване на стойността на инвестициите на акционерите си чрез реализиране на стабилен доход при балансирано разпределение на риска.

Същевременно финансовите цели на Дружеството са свързани с набирането на достатъчен собствен капитал, който да позволи структурирането на портфейл от вземания, отговарящ на поставените инвестиционни цели и на инвестиционната политика. С оглед финансиране на своите инвестиции, Дружеството може да увеличава своя капитал чрез емитиране на нови акции. Също така за финансиране на инвестициите Дружеството може да използва и привлечен капитал. Бъдещото активно управление на портфейла трябва да доведе до генерирането на приходи и съответни оперативни парични потоци, които да позволят обслужването на задълженията на Дружеството и постигане на целевата възвръщаемост, включително текуща, от инвестициите.

7.1.2. Индикация за всякакви значителни нови продукти и/или услуги, които са били въведени и дотогава, доколкото разработването на нови продукти или услуги е било публично оповестено, информация за състоянието на разработването

Пазарът по покупко-продажба и секюритизация на вземания е основният пазар, на който Дружеството ще извършва дейността си. Не са налице нови продукти и/или услуги, които да е разработило или планира да разработва.

7.2. Главни пазари

В съответствие с ЗДСИЦ и Устава си „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ осъществява дейността си изцяло на местния пазар на вземания. В края на 2018 г. са закупени две вземания от местни юридически лица, които са в портфейла на Емитента и към датата на изготвяне на този Прспект.

От придобитите вземания Емитентът е реализирал следните приходи:

✓ 2018 г. – 7 хил. лв.

✓ Първо тримесечие на 2019 г. – 10 хил. лв.

7.3. Влияние на изключителни фактори върху дейността и пазарите на дружеството

Към датата на изготвяне на този Проспект няма изключителни фактори, които могат да повлияят върху дейността и пазарите на Дружеството.

7.4. Зависимост на Емитента от патенти или лицензи, индустриални, търговски или финансови договори или от нови производствени процеси

Емитентът е учреден като дружество със специална инвестиционна цел, което инвестира паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в секюритизиране вземания. За да осъществява тази дейността Дружеството трябва да получи лиценз от КФН.

В съответствие с разпоредбите на ЗДСИЦ Емитента има сключени договори с банка-депозитар – „Тексимбанк“ АД и обслужващо дружество – „М Рент“ ЕАД.

7.5. Основанията за всякакви изявления, направени от Емитента във връзка с неговата конкурентна позиция

В този Проспект не са правени изявления свързани с конкурентната позиция на Емитента.

8. Организационна структура

8.1. Ако Емитентът е част от група - кратко описание на групата и положение на Емитента в рамките на групата

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е част от икономическа група „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД, ЕИК 103780841 с адрес: гр. София, район „Изгрев“, бул. „Цариградско шосе“ № 22, вх. А, ет. 3, ап. 5.

„НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД е мажоритарен собственик в капитала на „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД, ЕИК 125004737. „БУЛФИНАНС ИНВЕСТМЪНТ“ АД е мажоритарен собственик на „ФИНАНС СЕКЮРИТИ ГРУП“ АД, ЕИК 202191129, а то от своя страна е едноличен собственик на капитала на „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД, ЕИК 130997190.

На учредителното събрание на Емитента „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД записа и в последствие заплати 65 на сто от уставния му капитал.

„ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД е едноличен собственик на „ЛИЗИНГ ФИНАНС“ ЕАД, ЕИК 131352367.

На учредителното събрание на Емитента „ЛИЗИНГ ФИНАНС“ ЕАД записа и в последствие заплати 35 на сто от уставния му капитал.

По последни данни от Търговския регистър няма лице, която да притежава над 50 на сто в капитала на „НЕКСТ ДЖЕНЕРЕЙШЪН КОНСУЛТ“ АД.

8.2. Списък на значителните дъщерни предприятия на Емитента

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да придобива дялови участия в други дружества, освен в случаите на чл. 21, ал. 3 от ЗДСИЦ (инвестиции в капитала на обслужващото дружество). От учредяването си „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не е извършвало такива инвестиции.

9. Недвижима собственост, заводи и оборудване

9.1. Информация относно съществуващи или запланувани значителни материални дълготрайни активи, включително лизинговани имоти и всякакви големи тежести върху тях

Емитентът не притежава недвижима собственост, заводи и оборудване.

9.2. Описание на всякакви екологични проблеми, които могат да засегнат използването на дълготрайните материални активи на Емитента

Емитентът не притежава материални дълготрайни активи.

10. Операционен и финансов преглед

10.1. Финансово състояние

Активи и пасиви на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ

Показатели (жил. лв.)	31.12.2018 г.	31.03.2019 г.
	одитирани данни	неодитирани данни
Основен капитал	500	500
Собствен капитал	501	501
Брой акции	500	500
Сума на актива	502	502
- Нетекущи активи	1	1
- Текущи активи	501	501
Сума на пасива	1	1
- Текущи пасиви	1	1
Приходи от оперативна дейност	7	10
Разходи по икономически елементи	(6)	(9)
Печалба/(загуба) за периода	1	1
Нетен доход на акция (лв.)	-	-

Източник: Одитиран финансов отчет на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ към 31.12.2018 г. и междинен финансов отчет към 31.03.2019 г.

Не е налице съществена неблагоприятна промяна в перспективите на Емитента след датата на междинните финансови отчети (към 31.03.2019 г.). Няма промени във финансовата и/или търговската позиция, настъпили след 31.03.2019 г.

10.2. Резултати от дейността

10.2.1. Информация, отнасяща се до значителни фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития, които засягат съществено приходите от дейността на Емитента, включително степента, в която се засягат приходите

Дружеството е новоучредено и все още не осъществява активна дейност по придобиване на вземания. В тази връзка не са налице значителни фактори, включително необичайни или редки събития или нови развития, които засягат съществено приходите от дейността му.

10.2.2. Причини за значителни промени в нетните продажби или приходи през отчетния период

От датата на учредяване до датата на изготвяне на този Проспект Дружеството е реализирало приходи от основна дейност – лихвен приход по закупени вземания и приходи от положителна преоценка на закупените вземания, в които е инвестиран капитала на Дружеството.

10.2.3. Информация, отнасяща се до правителствената, икономическата, фискалната, паричната политика или политическия курс или фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено дейността на Емитента

От учредяването на Дружеството до изготвянето на този Проспект не са известни промени в правителствената, икономическата, фискалната, паричната политика нито промени във факторите, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено бъдещата му дейност.

11. Капиталови ресурси

11.1. Информация за капиталовите ресурси на Емитента

11.1.1. Собствен капитал

Към датата на изготвяне на последния междинен финансов отчет преди изготвянето на настоящия Проспект (31.03.2019 г.) Емитентът има собствен капитал в размер от 501 хил. лв., в т.ч. Акционерен капитал - 500 хил. лв. и Печалба за периода - 1 хил. лв.

11.1.2. Привлечен капитал

От учредяването си до датата на настоящия Проспект Емитентът не е използвал привлечен капитал.

11.2. Обяснение за източниците и размера и текстово описание на паричните потоци на Емитента

Отчет за паричния поток на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ

Показатели (хил. лв.)	31.12.2018	31.03.2019
	одитирани данни	неодитирани данни
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания по договори за цесии	(480)	-
Плащания на доставчици и клиенти	(3)	(10)
Плащания на персонала и социално осигуряване	(3)	(5)
Получени лихви	-	6
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(486)	(9)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емитирането на акции или други капиталови инструменти	500	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	500	0
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	14	(9)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	14	(9)
Парични средства и паричните еквиваленти на 1 януари	-	14
Парични средства и паричните еквиваленти към края на периода	14	5

Източник: Одитиран финансов отчет към 31.12.2018 г. и междинен неодитиран финансов отчет към 31.03.2019 г.

През периода от учредяването на Дружеството до 31.12.2018 г. основния положителен паричен поток е вноската в капитала му, а основния отрицателен паричен поток е плащането по придобитите вземания.

11.3. Информация за нуждите от заеми и структурата на финансиране на Емитента

Съгласно ЗДСИЦ и Устава си, Емитентът може да използва заемни средства само за финансиране на закупуването на вземания.

11.4. Информация относно всякакви ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на Емитента

Като дружество със специална инвестиционна цел Емитентът има законови ограничения в източниците си на финансиране и целите, за които те могат да бъдат използвани.

11.5. Информация за очаквани източници на средства, необходими за изпълнение на ангажиментите на Емитента за извършване на бъдещи инвестиции и планирано закупуване на материални дълготрайни активи

Емитентът не е поемал ангажимент за извършване на бъдещи инвестиции и не е планирал закупуване на материални дълготрайни активи, поради което не са необходими източници на средства за такива.

12. Научноизследователска и развойна дейност, патенти и лицензи

Емитентът не извършва научноизследователска и развойна дейност и не притежава патенти и лицензи.

13. Информация за тенденциите

13.1. Най-значителните неотдавнашни тенденции от края на последната финансова година до датата на Проспекта

Състоянието на пазарът за секюритизация на вземания в България може да бъде определено на база на финансовото състояние на компаниите, развиващи дейност в сферата на секюритизация на вземания.

От една страна се забелязва тенденция броя на дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания да намалява, след като множество от регистрираните след приемането на ЗДСИЦ дружества бяха ликвидирани през последните години. Поредното дружество насочило се към ликвидация бе „Ризърв Кепитъл“ АДСИЦ, чиито акционери през септември 2017 г. гласуваха то да бъде прекратено и да започне процедура по доброволната му ликвидация. Причините за тази тенденция са много, но основната се корени в това, че в следствие на глобалната финансова криза кредитирането в страната сви обемите си драстично. Както банките, така и кредитополучателите станаха значително по-предпазливи.

През последните години обаче се забелязва раздвижване в сектора. През 2015 г. и 2016 г. се забеляза активизация на банките, които изправени пред стрес тестове от страна на банковия надзор прибегнаха до намаление на рисковите си експозиции и разчистване на портфейлите от лоши и проблемни кредити. В тези условия някои от компаниите в сектора на секюритизиране на вземания просперираха, но конкуренцията е висока поради наличието на множество местни и чужди факторинг компании, опериращи на местния пазар. „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ ще развива своята дейност в условията на конкурентен пазар с либерализирани ценови механизми.

По информация на БФБ към края на 2018 г. на БФБ общата пазарна капитализация на дружествата със специална инвестиционна цел 31.12.2018 г. е 1 098 млн. лв. като отбелязва ръст спрямо края на 2017 г., когато капитализацията е 1 072 млн. лв. Годишният ръст се равнява на 2.4%, което е сравнително добро представяне на фона на общия спад в цените на акциите извън АДСИЦ. Към датата на изготвяне на този Проспект на основния пазар се търгуват 12 дружества със специална инвестиционна цел, а на алтернативния 45.

През 2018 г. обаче капитализацията на дружества със специална инвестиционна цел на основния и алтернативния пазар се движеше в различна посока: пазарната капитализация на АДСИЦ на основния пазар спадна с 12.7% спрямо 31.12.2017 г. (611 млн. лв. спрямо 700 млн. лв.) В същото време пазарната капитализация на АДСИЦ, регистрирани на алтернативния (BaSE) пазар нарастна значително – 30.9%, а капитализацията се повиши от 372 млн. лв до 487 млн. лв. Пазарната капитализация на

АДСИЦ в края на 2018 г. съставлява 4.1% от общата пазарна капитализация на дружествата, търгувани на основния и алтернативния пазар БФБ, като се наблюдава понижение спрямо дял от 4.5% в края на 2017 г.

Според информационния бюлетин за трето тримесечие на 2018 г. на Асоциацията на дружествата със специална инвестиционна цел, публикуван на интернет страницата на асоциацията (www.sipca.bg), общият размер на активите на тези дружества (извършващи секюритизация на вземания) към края на м. септември 2018 г. е 114,3 млн. лева, като активите на дружествата, заемащи първите 3 места по този показател са 111,7 млн. лева, което представлява 97,8% от общите активи на всички дружества за секюритизация на вземания.

Дружество	Активи в хил. лв. към	
	Q3'2017	Q3'2018
„Кепитъл Мениджмънт“ АДСИЦ	87 357	96 828
„Фонд за енергетика и енергийни икономии-ФЕЕИ“ АДСИЦ	11 692	9 535
„Делта кредит“ АДСИЦ	5 409	5 366
„Трансинвестмънт“ АДСИЦ	1 199	1 232
„Лев инвест“ АДСИЦ	481	718
„Дебитум Инвест“ АДСИЦ	619	581

Тъй като Дружеството ще оперира с вземания от длъжници, свързани директно или индиректно с реалния сектор на икономиката, значително влияние върху дейността му оказват нивото на икономическа активност в страната и състоянието на различните икономически променливи. При висок и устойчив икономически ръст например, вероятността от неплащане по вземанията е значително по-ниска, отколкото в периоди на стагнация, когато дори и редовните длъжници имат затруднения. Забавянето на икономическия ръст може да доведе до намаляване на покупателната способност на населението и до свиване на търсенето на кредити. Намаленото търсене на кредити и съответно по-малките експозиции вероятно ще доведат до по-ниски нива на печалба за дружеството, тъй като оборотът от секюритизираните вземания ще е по-нисък. В тази връзка, в определени ситуации приходите на дружеството може да зависят от възможностите на дружествата, с които Дружеството ще сключва договори за покупка на вземания, да набират нови клиенти, да увеличават обемите на предоставяни кредити и да разширяват гамата на предлаганите кредитни продукти.

За финансиране на своите инвестиции, освен собствен капитал, с цел допълнително разрастване на дейността, мениджмънтът на Емитента предвижда привличане на средства и чрез емитиране на дългови ценни книжа. Това поставя дружеството в зависимост от лихвените нива. Ако текущите пазарни лихвени проценти се променят значително в една или друга посока, това може да се отрази значително върху ефективността на различните проекти. Това важи в особена степен за инструментите с плаваща доходност. Ако например лихвените проценти по вземанията, притежавани от дружеството паднат значително в сравнение с лихвените проценти, при които дружеството се финансира, това би довело до сериозни загуби. С цел да минимизира този риск, Дружеството следва да балансира активите и пасивите си по отношение „фиксирана - плаваща доходност“, както и по отношение на лихвените равнища на вземанията и задължения.

Същевременно междуфирмената задължнялост в реалния сектор остава на високи нива. Страната ни е на едно от първите места в ЕС по продължителност на сроковете, в които фирмите изпълняват задълженията по между си. Бавното правораздаване в сферата на фирмената несъстоятелност също затруднява процесите по принудително изпълнение на задълженията.

13.2. Информация за всякакви известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година

Не са известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година

14. Прогнози или приблизителни стойности на печалбите

Емитентът не предоставя прогнози за печалбите.

15. Административни, управителни и надзорни органи

15.1. Имена, бизнес адреси и функции на изброените по-долу лица при Емитента и индикация за основните дейности, извършвани от тях извън Емитента, когато същите са значителни по отношение на този Емитент

Членове на Съвета на директорите

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ има едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от 3 физически лица:

Димитър Пламенов Михайлов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

Бизнес адрес:

гр. София, р-н Оборище, ул. „Врабча“ № 8

Образование:

Великотърновски университет “Св.Св. Кирил и Методий” – магистър, специалност „Счетоводство и контрол“, Университет за национално и световно стопанство, гр. София – бакалавър, специалност „Финанси”

Професионална квалификация и заемани длъжности:

- ✓ ЕТ „Сибона – Силвия Накова“ – счетоводител (04.2003 г. – 02.2004 г.)
- ✓ „Симс Акаунт“ ЕООД – счетоводител (02.2004 г. – 04.2005 г.)
- ✓ „Нова Звезда 2000“ ЕООД – гл. счетоводител (04.2005 г. – 05.2007 г.)
- ✓ „Файнанс факторинг“ ДООЕЛ Скопие – управител (12.2011 г. – 11.2015 г.)
- ✓ „Фиско Груп“ ЕООД - управител (04.2012 г. – 10.2014 г. и 01.2017 г. – до сега)
- ✓ „ЦКБ Асетс Мениджмънт“ ЕАД - ръководител финансово счетоводен отдел (05.2007 г. – 11.2015 г.)
- ✓ „Лизинг финанс“ ЕАД - председател на СД (08.2016 г. – 11.2016 г.)
- ✓ „Финанс секюрити груп“ АД – изп. директор (08.2012 г. – до сега)
- ✓ „Финанс инфо асистанс“ ЕООД – управител (06.2011 г. – до сега)

Димитър Пламенов Михайлов няма фамилна връзка с друг член на СД на Дружеството или негов учредител.

Димитър Пламенов Михайлов притежава над 50 на сто от капитала на „Недвижими имоти Елена“ ООД, ЕИК 205283860. През последните 5 години Димитър Пламенов Михайлов не е имал други контролни участия в дружества като съдружник и/или акционер извън посоченото в предходното изречение.

Към датата на изготвяне на този проспект Димитър Пламенов Михайлов участва като управител в управлението на следните дружества с ограничена отговорност: „Фиско Груп“ ЕООД, ЕИК 130505842, „Финанс Инфо Асистанс“ ЕООД, ЕИК 130997190 и като като изпълнителен директор в управлението на следното акционерно дружество: „Финанс Секюрити Груп“ АД, ЕИК 202191129.

През последните пет години Димитър Пламенов Михайлов не е:

- ✓ осъждан за измама;
- ✓ свързан с несъстоятелност, управление на синдик или ликвидация в качеството ѝ на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- ✓ официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- ✓ лишаван от съда от правото да бъде член на административни, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент;
- ✓ не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Стоя Методиева Асланска – Председател на Съвета на директорите

Бизнес адрес:

гр. София, р-н Оборище, ул. „Врабча“ № 8

Образование:

Югозападен университет „Неофит Рилски“, гр. Благоевград – магистър, специалност „Право“; Софийски Университет „Свети Климент Охридски“ – бакалавър, специалност „Европейска публична администрация“

Професионална квалификация и заемани длъжности:

- ✓ Софийска адвокатска колегия – адвокат (от 10.2010 г. – до сега)

Стоя Методиева Асланска няма фамилна връзка с друг член на СД на Дружеството или негов учредител.

През последните 5 години Стоя Методиева Асланска не е участвала в управителните и/или надзорни органи на други дружества, не е притежавала участия над 25 на сто от капитала на други дружества, нито контролно участие в друго дружество.

През последните пет години Стоя Методиева Асланска не е:

- ✓ осъждана за измама;
- ✓ свързана с несъстоятелност, управление на синдик или ликвидация в качеството ѝ на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- ✓ официално публично инкриминирана и не са ѝ налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- ✓ лишавана от съда от правото да бъде член на административни, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент;
- ✓ не са ѝ налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Стоя Методиева Асланска отговаря на изискванията на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК за изпълняване длъжността на независим член на Съвета на директорите.

Здравко Атанасов Стоев – Заместник-председател на Съвета на директорите

Бизнес адрес:

гр. София, р-н Оборище, ул. „Врабча“ № 8

Образование:

„Нов Български Университет“, гр. София – магистър, специалност „Бизнес администрация“

Професионална квалификация и заемани длъжности

- ✓ „Фиско Груп“ ЕООД – кредитен инспектор (07.2007 г. – 11.2012 г.), - управител (10.2014 г. - 01.2017 г.)

- ✓ „Финанс инфо асистанс“ ЕООД – ръководител търговски екип (12.2012 г. – 10.2014 г.); управител (05.2018 – до сега)
- ✓ „Финанс Секюрити Груп“ АД – член на СД (09.2015 г. – до сега)
- ✓ „Лизинг финанс“ ЕАД – изпълнителен директор (08.2016 г. – до сега)
- ✓ „Хотел Мурсалица“ ЕАД – изпълнителен директор (12.2016 г. – 08.2017 г.)
- ✓ „Мол Банско“ ЕАД – изпълнителен директор (12.2016 г. – 03.2018 г.)
- ✓ „М Рент“ ЕАД – председател на СД (07.2017 г. – 02.2019 г.)

Здравко Атанасов Стоев няма фамилна връзка с друг член на СД на Дружеството или негов учредител.

През последните 5 години Здравко Атанасов Стоев не е бил член в управителните и/или надзорни органи на други дружества, не е притежавал участия над 25 на сто от капитала на други дружества, нито контролно участие в друго дружество.

През последните пет години Здравко Атанасов Стоев не е:

- ✓ осъждан за измама;
- ✓ свързан с несъстоятелност, управление на синдик или ликвидация в качеството ѝ на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- ✓ официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- ✓ лишаван от съда от правото да бъде член на административни, управителни или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент;
- ✓ не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Учредители на Дружеството са „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД, ЕИК 130997190 с 65 % от капитала и права на глас в неговото ОСА и „ЛИЗИНГ ФИНАНС“ ЕАД, ЕИК 131352367 с 35 % от капитала и правата на глас.

„ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД със седалище и адрес на управление гр. София, район „Оборище“, ул. „Врабча“ № 8. Дружеството е учредено на 07.11.2002 г. с решение на Софийски градски съд под името „ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД. Дружеството се представлява заедно от управителите Димитър Пламенов Михайлов и Здравко Атанасов Стоев.

„ЛИЗИНГ ФИНАНС“ ЕАД е еднолична собственост на „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД със седалище и адрес на управление гр. София, район „Лозенец“, бул. „Черни връх“ № 53 е учредено на 27.12.2004 г. с решение на Софийски градски съд под името „ПИРЕОС ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД. Дружеството се представлява заедно от изпълнителните си директори Здравко Атанасов Стоев и Марин Иванов Стоев.

15.2. Конфликти на интереси на административните, управителни и надзорни органи

На „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не са известни потенциални конфликти на интереси или възникнали такива по повод изпълнение на задълженията на членовете на СД на Дружеството и техните частни или други интереси.

На „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не са известни договорености или споразумения между акционери, контрагенти и други, съгласно които членовете на СД на Дружеството са избрани за членове на административни, управителни или надзорни органи или за членове на висшето ръководство.

Към датата на изготвяне на Проспекта, членовете на СД не притежават пряко или чрез свързани лица акции на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ и не съществуват ограничения относно разпореждането с такива.

16. Възнаграждение и компенсация

Общият размер на начислените и изплатените от Емитента възнаграждения на членовете на СД от датата на учредяване на Дружеството е 3 хил. лв., разпределени както следва:

2018 г.

Димитър Пламенов Михайлов - 1 хил. лв.;

Стоя Методиева Асланска - 1 хил. лв.;

Здравко Атанасов Стоев - 1 хил. лв.

01.01.2019 г. – 31.03.2019 г.

Димитър Пламенов Михайлов – 1.5 хил. лв.;

Стоя Методиева Асланска – 1.5 хил. лв.;

Здравко Атанасов Стоев – 1.5 хил. лв.

През периода от учредяване на дружеството до изготвянето на този Прспект не са изплащани възнаграждения в натура и не са заделени или начислявани суми за предоставяне на индивидуални пенсии, други компенсация при пенсиониране и за други подобни обезщетения.

17. Практики на ръководните органи

17.1. Датата на изтичането на текущия срок за заемане на длъжността, ако е приложимо и периодът, през който лицето е заемало тази длъжност

Настоящият състав на Съветът на директорите е с три годишен мандат, считано от 18.09.2018 г.

17.2. Информация за договорите на членовете на административните, управителните или надзорни органи с емитента, предоставящи обезщетения при прекратяването на заетостта или подходящо изявление в обратен смисъл

В договорите за управление на членовете на Съвета на директорите на Емитентът няма предвидени обезщетения при прекратяване.

17.3. Информация за одитния комитет на емитента или комитет за възнагражденията, включително имената на членовете на комитета и резюме за мандата, по който функционира комитета

Дружеството е новоучредено и към датата на изготвяне на този Прспект все още в него не функционира Одитен комитет.

17.4. Изявление за това, дали Емитентът спазва или не режима/режимите за корпоративно управление в своята страна по регистрация

С оглед на факта, че „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ не е вписано като емитент в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН, Дружеството все още не е въвело програма, изготвена в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. В съответствие с разпоредбата на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е длъжно, след вписването си в горепосочения регистър, да съобрази съдържанието на финансовите си отчети с програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и следва да води счетоводната си политика съгласно Международните счетоводни стандарти.

Програма за Добро корпоративно управление на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, както и Политика за възнагражденията на управителния орган на емитента ще бъдат приети от Дружеството в приложимите законоустановени срокове след получаване на лиценз от Комисията за финансов надзор, съответно след придобиването на публичен статут.

18. Заети лица

18.1. Брой на заетите лица в края на периода или средния брой за всяка финансова година за периода, обхванат от историческата финансова информация до датата на Проспекта

В Емитентът с договор за управление са ангажирани три лица – членовете на СД.

Към датата на изготвяне на този Проспект в Дружеството няма назначение лица по трудов договор. След одобрение от страна на КФН на Проспекта и издаване на лиценз за извършване на дейност като ДСИЦ „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ ще назначи Директор за връзка с инвеститорите.

18.2. Акционерни участия и стокови опции

Към датата на изготвяне на този Проспект членовете на СД не притежават акции на Емитента. От създаването си Емитентът не е предоставял стокови опции или аналогични преференции на лицата заемащи административни, управителни или надзорни функции в него.

18.3. Описание на всякакви договорености за участието на служителите в капитала на Емитента

Към датата на изготвяне на този Проспект няма постигнати договорености за участието на служителите в капитала на Емитента.

19. Мажоритарни акционери

19.1. Информация за името на всяко лице, различно от член на административните, управителните или надзорни органи, което пряко или косвено има участие в капитала на Емитента или акции с право на глас, което подлежи на оповестяване по националното право на Емитента, заедно с размера на участието на всяко такова лице

Към датата на изготвяне на този Проспект съставителите му нямат информация да има физическо или юридическо лице, акционер в „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, което да подлежи на оповестяване по българското право.

19.2. Информация дали главните акционери на Емитента имат различни права на глас

Всички акционери на Емитента имат еднакви права.

19.3. Информация дали Емитентът пряко или косвено е притежаван или контролиран и от кого и да се опише естеството на този контрол и мерките, които въведени, за да не се злоупотребява с подобен контрол

Към датата на изготвяне на този Проспект мажоритарен собственик в капитала на Емитента е „ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД, ЕИК: 130997190, което да притежава пряко 65 на сто и непряко 100 на сто от капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ.

19.4. Описание на всякакви договорености, известни на Емитента, действието, на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола на Емитента

Към датата на изготвяне на този Проспект съставителите му нямат информация за наличието на договорености, действието, на които някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола на Емитента.

20. Транзакции между свързани лица

По смисъла на МСС 24 дадено лице се счита за свързано, когато:

а) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:

✓ контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдърщерни предприятия);

✓ има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или

✓ упражнява общ контрол върху предприятието;

б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия) на предприятието;

в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (вж. МСС 31 Дялове в съвместни предприятия);

г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;

д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;

е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;

ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

Свързаните лица на Емитента включват собствениците и ключовия управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

От датата на учредяване на дружеството до датата на изготвяне на проспекта, сделките със свързани лица на Емитента са единствено начисляването и изплащането на възнаграждението на членовете на СД, постъпилите суми от учредителите на Дружеството и заплащане на разходи свързани с учредяване и започване на дейността на Дружеството.

Изплатените възнаграждения на членове на СД от датата на учредяване са, както следва:

2018 г.

Димитър Пламенов Михайлов - 1 хил. лв.;

Стоя Методиева Асланска - 1 хил. лв.;

Здравко Атанасов Стоев - 1 хил. лв.

01.01.2019 г. – 30.04.2019 г.

Димитър Пламенов Михайлов – 2 хил. лв.;

Стоя Методиева Асланска – 2 хил. лв.;

Здравко Атанасов Стоев – 2 хил. лв.

21. Финансова информация, отнасяща се до активите и задълженията на Емитента, финансовото му състояние, печалби и загуби

21.1. Историческа финансова информация

Дружеството е учредено през 2018 г. и към датата на изготвяне на този проспект е изготвило одитиран финансов отчет за 2018 г. и междинен финансов отчет към 31.03.2019 г.

21.2. Проформа финансова информация

Дружеството не изготвя проформа финансова информация.

21.3. Финансови отчети

Емитентът може да инвестира до 10 на сто от капитала си в обслужващото дружество и в тази връзка няма да изготвя консолидирани финансови отчети.

21.4. Одитирана историческа годишна финансова информация**21.4.1. Изявление, гласящо че историческата финансова информация е одитирана**

Дружеството е изготвило одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2018 г.

21.4.2. Индикация за друга информация в Проспекта, която е била одитирана от одиторите

Дружеството е изготвило годишен финансов отчет към 31.12.2018 г., който е одитиран.

21.4.3. Когато финансовите данни в документа за регистрация не са взети от одитираните финансови отчети на Емитента, да се посочи източника на данните и това, че данните не са одитирани

Финансовите данни в настоящия Проспект са взети от одитиран годишен финансов отчет на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ към 31.12.2018 г. и междинен финансов отчет към 31.03.2019 г.

21.5. Откога е последната финансова информация**21.5.1. Одитираната финансова информация от последната година не може да бъде по-стара от осемнадесет месеца от датата на Проспекта**

Към датата на изготвяне на този проспект Дружеството е изготвило годишен финансов отчет за 2018 г., който е одитиран.

21.6. Междинна и друга финансова информация

Към датата на изготвяне на този Проспект Емитентът е изготвил междинен неодитиран финансов отчет към 31.03.2019 г.

21.7. Политика по отношение на дивидентите

Съгласно чл. 10, ал. 1 от ЗДСИЦ, Емитентът разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на ал. 3 от същия член на закона и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон.

21.8. Правни и арбитражни производства

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, както и за периода, обхващащ 12 месеца преди датата на изготвянето му, няма държавни, правни или арбитражни производства (включително всякакви такива висящи производства или опасност за такива, за които Емитентът е осведомен), които могат или са могли да имат значителни последици през близкото минало за Емитента и/или за финансовото му състояние или рентабилността му.

21.9. Значителна промяна във финансовата или търговска позиция на Емитента

От учредяването на Емитента до датата на изготвяне на този Проспект не е настъпила значителна промяна във финансовата или търговската му позиция.

22. Допълнителна информация по Приложение I от Регламент ЕО 809/2004**22.1. Акционерен капитал**

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект акционерния капитал на Дружеството е следния:

Емитирани и изцяло изплатени акции	500 000 броя
Номинална стойност на една акция	1 лев
Размер на акционерния (основния) капитал	500 000 лева

Всички издадени акции са от един и същи вид и клас и са изцяло изплатени. Всички акции от капитала на Дружеството са обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми, даващи право на един глас в ОСА.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ не е издавало акции, които не представляват капитал.

Няма акции на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, които се държат от самото Дружество или от негово име.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ не е издавало конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

Не съществуват права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал или начинание за увеличаване на капитала на Дружеството.

Няма капитал на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, който е под опция или за който да е договорено условно или безусловно да бъде поставен под опция.

Дружеството е вписано Търговския регистър към Агенция по вписванията на 18.10.2018 г. с капитал от 500 000 (петстотин хиляди) лева разпределен в 500 000 (петстотин хиляди) броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

22.2. Учредителен договор и Устав

22.2.1. Описание на предмета на дейност и целите на Дружеството

Съгласно чл. 4 от Устава на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, предметът на дейност на Дружеството е инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания /секюритизация на вземания/, покупко-продажба на вземания, както и извършването на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания.

Инвестиционните цели на Дружеството са описани в чл. 8 от Устава. Основната цел на инвестиционната дейност на Дружеството е насочена към нарастване на стойността и пазарната цена на акциите на Дружеството и увеличаване размера на дивидентите, изплащани на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. Дружеството инвестира във вземания, осигуряващи доход под формата на разлика между покупната и продажната им цена (или номиналната им стойност), както и във вземания, осигуряващи периодични платежи. Дружеството диверсифицира портфейла от вземания като инвестира в различни видове вземания, дължими от субекти в различни отрасли на икономиката, находящи се в различни региони на Република България, с цел намаляване на несистемния риск на инвестиционния портфейл.

22.2.2. Разпоредби на Устава във връзка с членовете на административните, управителните и надзорни органи

Органите на управление на Дружеството са: Общо събрание и Съвет на директорите.

Общо събрание

Общото събрание включва всички акционери. Те участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

Общото събрание има следната компетентност:

- ✓ изменя и допълва устава на Дружеството;
- ✓ преобразува и прекратява Дружеството;
- ✓ увеличава и намалява капитала на Дружеството;
- ✓ избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя тяхното възнаграждение и гаранция за управлението им съгласно изискванията на закона;
- ✓ назначава и освобождава регистрираните одитори на Дружеството;
- ✓ одобрява и приема годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, взема решение за разпределение на печалбата и за погълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;
- ✓ назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
- ✓ освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;

✓ избира одитен комитет, определя броя, мандата и възнаграждението на членовете му, избира председател на одитния комитет в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит;

✓ приема и прилага политика за възнагражденията на лицата, които работят за него, като изискванията към политиката за възнагражденията и нейното оповестяване се определят с наредба.

ОСА решава и всички останали въпроси, които са от неговата компетентност съгласно действащото законодателство. Измененията и допълненията в Устава на Дружеството, преобразуване и прекратяване на Дружеството и избора на лица за ликвидатори на Дружеството се извършват след одобрение от КФН.

ОСА може да бъде свикано по всяко време от СД чрез обявяване на покана в Търговския регистър по реда на чл. 223, ал. 3 от ТЗ и да я оповести при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК.

ОСА може да приема решения, ако на него присъстват или са представени акционери с право на глас, представляващи най-малко половината от акциите с право на глас. Правото на глас в ОСА се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД 14 дни преди датата на провеждане, съгласно списък на акционерите, предоставен от ЦД към тази дата. При липса на кворум се насрочва ново ОСА не по-рано от 14 дни от датата на първото заседание и то е законно, независимо от представените от него акции с право на глас.

Решенията на ОСА се приемат с обикновено мнозинство от представените на събранието акции, освен когато действащото законодателство или Устава предвиждат по-високо мнозинство за вземането на някои решения. За приемането на решения по чл. 31, ал. 1, т.т. 1-4 се изисква мнозинство не по-малко от 2/3 (две трети) от представените на събранието акции с право на глас.

Съвет на директорите

СД на Дружеството се избира от ОСА за срок от 5 (пет) години. Членовете на първия Съвет на директорите се избират за срок от 3 (три) години. Членовете на СД могат да бъдат преизбирани без ограничения като след изтичане на мандата им те продължават да изпълняват своите функции до избирането от ОСА на нов СД.

СД се състои от три до девет физически и/или юридически лица. Съставът на СД може да бъде променен от ОСА по всяко време. Юридическото лице – член на СД определя представител за изпълнение на задълженията му в СД. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на СД за задълженията, произтичащи от действията на техните представители. Членовете на СД трябва да имат висше образование и да не са:

✓ осъждани за умишлено престъпление от общ характер;

✓ обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорни съдружници в търговско дружество и да не се намират в производство по обявяване в несъстоятелност;

✓ били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;

✓ лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;

✓ съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество.

Тези изисквания следва да са налице и за физическите лица – представители на юридическите лица, които са членове на СД.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

✓ служител в Дружеството;

✓ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в общото събрание;

✓ свързано с Дружеството лице;

✓ лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;

- ✓ член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по някоя от предходните три точки;
- ✓ свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

СД представлява и управлява Дружеството. СД възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на Дружеството на един от или повече от своите членове (изпълнителен/ни директор/и). Изпълнителният директор може да бъде сменен по всяко време.

Съветът на директорите може да овласти изпълнителен директор да представлява Дружеството заедно с друг изпълнителен директор или с друг член на СД, или с прокурист. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. Дружеството може да се представлява и от двама прокуристи заедно.

СД взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и Устава са от изключителната компетентност на ОСА.

СД на Дружеството взема решения относно:

- ✓ придобиване на нови вземания;
- ✓ сключване, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества и с банката-депозитар;
- ✓ контролиране изпълнението на договорите с обслужващите дружества и с банката-депозитар;
- ✓ оказване на съдействие на обслужващото дружество и на банката-депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и Устава;
- ✓ определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 19 от ЗДСИЦ и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;
- ✓ инвестирането на свободните средства на Дружеството при спазване на ограниченията на закона и Устава;
- ✓ незабавното свикване на ОСА при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството;
- ✓ назначаване на трудов договор директор за връзка с инвеститорите;
- ✓ откриване на клонове и представителства;
- ✓ други въпроси от неговата компетентност съгласно Устава.

Доколкото разпоредбите на чл. 114 и сл. от ЗППЦК или друг нормативен акт не предвиждат друго, СД на Дружеството има право да взема с единодушие и без предварително овластяване от ОСА съответните решения по чл. 236, ал. 3 от ТЗ.

Замяна на обслужващо дружество или на банката-депозитар се извършва след предварителното одобрение на КФН.

22.2.3. Правата, преференциите и ограниченията, отнасящи се до всеки клас съществуващи акции

Дружеството издава само безналични акции, водени по регистрите на ЦД. Дружеството може да издава два класа акции: обикновени и привилегирани. Ограничаването на правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Всяка обикновена акция дава право на глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно на номиналната ѝ стойност.

Право на глас на обикновените акции

Правото на глас в ОСА се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери 14 дни преди датата на ОСА.

Право на дивидент

Дружеството разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в ЗДСИЦ, ЗППЦК, ТЗ и глава 12 от Устава на Дружеството, по решение на ОСА. Авансовото разпределение на дивиденти е забранено. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери на 14-тия ден след датата на ОСА, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата.

Право на ликвидационен дял

Всички акции имат право на ликвидационен дял, пропорционален на номинала на акцията.

Привилегировани акции

Дружеството може да издава привилегировани акции с гарантиран дивидент, както и акции с привилегия за обратно изкупуване, ако не нарушава чл. 22 от ЗДСИЦ. Привилегированата акция дава право на гарантиран дивидент и/или на привилегия за обратно изкупуване. Тази акция може да дава право на един глас в ОСА на акционерите или да бъде без право на глас. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от 1/2 от общия брой акции на Дружеството.

Дружеството изкупува обратно привилегировани акции по реда, предвиден в закона и в решението за тяхното издаване. В случаите, предвиден в закона, Дружеството трябва да прехвърли обратно изкупените акции в срок до 3 (три) години от придобиването им. В случай, че в срока по предходното изречение акциите не бъдат прехвърлени, те се обезсилват и с тях се намалява капитала на дружеството по реда на чл. 27, ал. 1 от Устава.

За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегията по акциите по чл. 15 от Устава е необходимо съгласието на привилегированите акционери, които се свикват на отделно събрание. Ако акциите са издадени без право на глас, те придобиват право на глас с отпадане на привилегията. Събранието по предходното изречение е редовно, ако са представени най-малко 50 на сто от привилегированите акции. Решението се взема с мнозинство 3/4 от представените акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегированите акционери се прилагат съответно разпоредбите на чл. 32-35, 37 и 38 от Устава.

22.2.4. Действие, необходимо за промяна на правата на държателите на акциите

В Устава не са предвидени действия, които са необходими за промяна на правата на държателите на акциите, различни от тези, които се изискват по закон.

22.2.5. Условия, управляващи начина, по който се свикват годишните общи събрания и извънредните общи събрания на акционерите, включително условията за допускане

ОСА се свиква от СД. ОСА може да се свика и по искане на акционери, притежаващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството.

Свикването на ОСА се извършва чрез обявяване на покана в Търговския регистър по реда на чл. 223, ал. 4 от ТЗ и да я оповести при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК. Съгласно чл. 118, ал. 2, т. 3 и 4 от ЗППЦК акционери, които заедно или поотделно притежават поне 5 на сто от капитала на дружеството могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред или да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Правото на акционерите притежаващи над 5 на сто от капитала на дружеството да искат включване на точки в дневния ред на ОСА не се прилага, когато в дневния ред е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Лицата по предходното изречение нямат право да включват в дневния ред на ОСА нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

Акционерите и техните представители удостоверяват присъствието си с подпис. Всеки акционер има право да упълномощи писмено лице, което да го представлява в ОСА. Представителите на акционерите се легитимират с писмено пълномощно, което трябва да бъде за конкретно ОСА, да е изрично и да има нормативно определеното минимално съдържание, както и да са спазени останалите изисквания на чл. 116 от ЗППЦК.

22.2.6. Разпоредби в Устава, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Дружеството

Няма разпоредби в Устава, които биха могли да доведат до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Дружеството.

22.2.7. Оповестяване на прагове на акционерна собственост

Уставът и вътрешните актове на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ не съдържат разпоредби, които установяват прага на собственост, над който акционерна собственост трябва да бъде оповестена.

22.2.8. Разпоредби в Устава, относно промени в капитала, които са по-строги от предвидените в закона

В Устава са заложиени по-строги условия за промени в капитала на Дружеството, отколкото се изисква по закон.

Съгласно чл. 37, ал. 2 от Устава за приемането на решения по чл. 31, ал. 1, т.т. 1-4 се изисква мнозинство от 2/3 (две трети) от представените на събранието акции с право на глас.

23. Значителни договори

Извън обичайната си дейност Дружеството няма сключени значителни договори.

24. Информация за трети лица и изявление от експерти и декларация за всякакъв интерес

24.1. Когато в Проспекта е включено изявление или доклад, за който счита, че е изготвен от някое лице като експерт, трябва да се предостави името на това лице, бизнес адреса, квалификацията му и съществен интерес, ако има такъв в Емитента.

Извън лицата отговорни за изготвянето на настоящия Проспект, в изготвянето му не са участвали външни експерти.

Никое от посочените по-горе лица няма пряк или непряк значителен икономически интерес в Емитента.

24.2. Информация от трета страна

Предоставената информация от трети страни е публична и е възпроизведена точно и доколкото Дружеството е осведомено и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, дали не са били пропуснати някакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Източниците са посочвани своевременно при използването на информацията и включват:

- ✓ Българска народна банка (www.bnb.bg);
- ✓ Министерство на финансите (www.minfin.bg);
- ✓ Национален статистически институт (www.nsi.bg);
- ✓ Търговски регистър към Агенция по вписванията (www.brra.bg).

25. Информация за участията

В съответствие с Устава и разпоредбите на ЗДСИЦ, Емитентът може да инвестира до 10 на сто от капитала си в обслужващото дружество. Към датата на изготвяне на този проспект Емитентът не притежава участие в капитала на обслужващото си дружество „М РЕНТ“ ЕАД.

26. Описание на инвестиционните цели на Дружеството

Съгласно Устава, основна цел на инвестиционната дейност на Дружеството е насочена към нарастване на стойността и пазарната цена на неговите акции и увеличаване размера на дивидентите, изплащани на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. Дружеството инвестира във

вземания, осигуряващи доход под формата на разлика между покупната и продажната им цена (или номиналната им стойност), както и във вземания, осигуряващи периодични платежи. Дружеството може да диверсифицира портфейла от вземания, като инвестира в различни видове вземания, дължими от субекти в различни отрасли на икономиката, находящи се в различни региони на Република България, с цел намаляване на несистемния риск на инвестиционния портфейл.

Разписаните в Устава инвестиционните цели ще бъдат постигнати, чрез следните дейности:

- ✓ закупуване на вземания, за които рискът от неизпълнение е нисък до умерен, а цената, на която са закупени представя възможност за реализиране на капиталов или лихвен доход;

- ✓ продажба на вземания от портфейла при възможност за реализиране на добра капиталова печалба;

- ✓ събиране на текущи доходи по придобитите вземания, в случаите, в които те са лихвоносни;

- ✓ събиране на главниците по придобитите вземания на датата на техния падеж;

- ✓ управление на портфейла от вземания, чрез покупки и продажби преди падежа им;

- ✓ разпределение на риска на портфейла, чрез придобиване на вземания с разнообразен произход и разнообразно регионално положение на насрещната страна (в различни региони на страната);

- ✓ осигуряване на стабилен текущ доход за акционерите под формата на дивидент чрез инвестиране в доходоносни секюритизирани вземания.

Постигането на заложените цели ще се основава на стратегически подход, включващ:

- ✓ реализиране на текущи доходи от покупко-продажба на секюритизирани вземания под формата на лихвени плащания и капиталова печалба;

- ✓ нарастване на стойността на инвестициите в притежаваните от Дружеството вземания.

Източниците на финансиране на дейността на Дружеството са собствения и привлечения капитал. За финансиране на своите инвестиции Дружеството ще използва средствата от внесения при регистрацията капитал, както и средствата набрани при първоначалното и последващите увеличения на капитала. „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ използва и привлечен капитал в рамките на закона за финансиране на дейността си. Дружеството не е определило максимален размер на привлечените средства спрямо стойността на собствения му капитал.

В чл. 10, ал. 1 т. 5 от Устава на Дружеството са посочени общи ограничения относно получаването на заеми, а именно:

Дружеството не може да получава заеми, освен:

- а) като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;

- б) по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активите за секюритизация по член 5 и чл. 6:

- в) по банкови кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца.

Максималния размер на външно финансиране спрямо собствения капитал е до 19 пъти размера на собствения капитал.

При бъдещата дейност на Дружеството Съветът на директорите ще се стреми да постигне нарастване на стойността на инвестициите с цел получаване на текущ доход за инвеститорите, но без поеманане на прекомерни рискове. Стратегията ще се базира на концепцията за получаване на доходи от лихви от придобитите вземания и реализиране на капиталова печалба от разликата между покупната и продажната стойност на вземането (или спрямо номинала, когато вземанията се държат до техния падеж). Тази стратегия ще се осъществява съчетана с диверсификация на портфейла с цел понижаване на общия риск.

27. Ограниченията в инвестиционната политика на Дружеството, в рамките на които се взимат инвестиционни решения

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ осъществява дейността си съобразно ограничения, заложи в Устава му и българското законодателство.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да придобива вземания, които не са към местни лица.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да придобива вземания, които са предмет на правен спор.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да придобива вземания, които са обект на принудително изпълнение.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да се преобразува в друг вид търговско дружество.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да променя предмета си на дейност.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да извършва други търговски сделки освен пряко свързаните с дейността му.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да дава заеми или да обезпечава задължения на трети лица.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да получава заеми, с изключение на случаите:

а) като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;

б) по банкови кредити с целево предназначение за придобиване и въвеждане в експлоатация на активите за секюритизация по чл. 5 и чл. 6 от Устава;

в) по банкови кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да инвестира повече от 10 на сто от капитала си в обслужващо дружество.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не може да инвестира в ценни книжа, търгувани на регулиран пазар или да придобива дялови участия в други дружества, освен в случаите по чл. 10, ал. 2 и 3 от Устава на Дружеството.

28. Описание на политиката на Емитента относно придобиване на нов актив или активи

Инвестиционната политика на Емитента не предвижда никакви ограничения относно вида на вземанията подлежащи на секюритизиране освен ограниченията пред дружествата със специална инвестиционна цел инвестиращи във вземания, които са предвидени в нормативната уредба.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, преди придобиването на вземания, „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ възлага оценяването им на един или повече експерти с квалификация и опит в тази област. За лицата, на които ще бъде възложена оценката важат ограниченията по чл. 19 от цитирания закон. Цените, по които дружеството придобива вземанията не могат да бъдат значително по-високи, а цените по които ги продава, значително по-ниски от направената оценка.

Притежаваните от дружеството вземания се оценяват в края на всяка финансова година или промяна с повече от 5 % на индекса на инфлация определен от Националния статистически институт.

В допълнение Дружеството може да инвестира свободните си средства и в ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава и/или в банкови депозити – без ограничения на размера на инвестициите.

29. Описание на критериите, на които отговарят вземанията, в които ще инвестира Дружеството, както и характеристиките на придобитите вземания

Инвестиционната политика на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не предвижда ограничения относно вида на вземанията за секюритизиране освен ограниченията, които са предвидени в нормативната уредба. Дружеството може да инвестира в обезпечени и необезпечени вземания, да придобива всякакви видове вземания, включително и бъдещи такива, вземания към местни физически и/или юридически лица, възникнали по силата на гражданскоправни и търговски сделки, както и вземания по заповедни ценни книжа (записи на заповед, менителници и др.), деноминирани в лева или чуждестранна валута. Дружеството може да придобива за секюритизация всякакви нови вземания по предходното изречение.

Съгласно Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и Устава на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ, Дружеството не може да инвестира във вземания, които:

- ✓ не са към местни лица;
- ✓ са обект на принудително изпълнение;
- ✓ са предмет на правен спор.

Дружеството придобива всякакви видове вземания, включително и бъдещи, към местни физически и/или юридически лица, с цел да реализира текущ доход от осъществени лихвени плащания или капиталов доход от тяхна бъдеща препродажба или държане до падежа на вземането.

30. Информация за придобитите недвижими имоти, съответно вземания:

30.1. Вид на секюритизираните вземания и относителен дял на всеки вид вземане от общо секюритизираните вземания

Дружеството е започнало активна дейност по придобиване на секюритизирани вземания чрез инвестиране на уставния си капитал.

Съобразно изготвена пазарна оценка от лицензирания оценител посочен в т. 33 към 31.12.2018 г. вземанията са оценени на стойност 487 хил. лева.

Разпределението на вземанията по групи е, както следва:

Валута	Стойност	Дял
Лева	487 хил. лв.	100 %
Чужда валута	0 хил. лв.	0 %

Валута	Стойност	Дял
Необезпечени	487 хил. лв.	100 %
Обезпечени	0 хил. лв.	0 %

30.2. Оценка на вземанията

а) всички необходими за целите на оценката данни за вземанията

В края на 2018 г. Дружеството е придобило вземания на обща стойност 480 хил. лв. В одитирания отчет на дружеството същите са отразени на база оценка от лицензиран оценител. Пазарната стойност на закупените вземания към 31.12.2018 г. по оценка на оценителя е 487 хил. лева.

б) датата, на която е извършена оценката

Доклада за оценка на пазарната стойност на вземания на Дружеството към 31.12.2018 е изготвен на 09.01.2019 г.

в) методите, използвани за оценка на вземанията, и сумите, на които се оценяват вземанията (посочват се отделно сумите според използвания метод за оценка, както и общата сума, на която се оценяват вземанията)

Сумарната стойност на оценките на закупените вземания е 487 хил. лева.

Всички вземания са оценени с използване на метода на „Дисконтираните парични потоци“ (DCF).

г) сравнение на сумата от оценката на вземанията със съответната сума от последния годишен финансов отчет на дружеството

Дружеството е новоучредено през 2018 г. и няма база за съпоставяне с предходен период от 2017 г. При първоначалното закупуване на вземанията през месец декември 2018 г. вземанията са оценени от лицензиран оценител на 480 хил. лева, а към 31.12.2018 г. на 487 хил. лева.

30.3. Относителен дял на необслужваните вземания от всички секюритизирани вземания

Към датата на изготвяне на този проспект изпълнението по придобитите от „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ вземания не е било забавяно или необслужвано.

31. Данни за банката-депозитар

31.1. Основни данни

Банката-депозитар на Емитента е „Тексим Банк“ АД със седалище и адрес на управление гр. София 1309, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ 117, електронна страница в интернет www.teximbank.bg, e-mail: custody@teximbank.bg, телефон: (+ 359 2 903 56 46)

Датата на учредяване на „Тексим Банк“ АД е 14.09.1992 г., съгласно Решение № 1 от същата дата на Софийски градски съд по фирмено дело № 24109/1992. „Тексим Банк“ АД притежава универсален лиценз от БНБ за извършване на всички видове банкови сделки в страната и чужбина с лиценз Б-27 и решение на УС на БНБ № 248 от 11.04.1997г., актуализиран със заповед РД22-2268 от 16.11.2009 г. на Управителя на БНБ.

„Тексим Банк“ АД е вписана в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 040534040.

„Тексим Банк“ АД отговаря на изискванията на чл. 9, ал. 4 от ЗДСИЦ, съответно чл. 28 и глава пета от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране..

31.2. Съществени условия на договора с дружеството със специална инвестиционна цел, включително условията за прекратяване

По силата на договор за депозитарни услуги от 11 ноември 2018 г., сключен между „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ и „Тексим Банк“ АД, „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ възлага, на основание и при условията, установени и допустими от закона, на „Тексим Банк“ АД да изпълнява безсрочно срещу възнаграждение функции на Банка-депозитар, състоящи се в депозитарни финансови услуги, а именно:

- ✓ да приема на съхранение паричните средства на Дружеството и притежаваните от него ценни книжа;
- ✓ да открива и обслужва сметки на името на Дружеството за притежаваните от него парични средства и ценни книжа;
- ✓ да поддържа регистър на ценни книжа емитирани в Република България и притежавани от Дружеството, които са вписани в регистъра на Централния Депозитар и регистъра на БНБ към подсметка на Банката-Депозитар;
- ✓ да извършва плащания и операции по нареждане на Дружеството от негово име и за негова сметка при и по повод обслужване и администриране на активите му в пари и ценни книжа;
- ✓ да събира доходи, свързани с ценните книжа, емитирани в Република България и ги отнася по сметки на Дружеството;
- ✓ редовно да се отчита пред Дружеството за поверените ѝ активи и извършените операции.

Банката-депозитар има всички задължения по договора, които ЗДСИЦ, ЗППЦК и наредбите по прилагането им изискват, включително: да открие и води банкови сметки на името на Дружеството за съхранение на паричните му средства; да води и отчита отделно паричните средства на Дружеството от собствените си активи и от активите, привлечени от нея на доверително управление или на влог; не допуска изразходването

на паричните средства на Дружеството за цели и по начин, противоречащи на договора, действащото законодателство или на Устава на Дружеството; извършва в рамките на обичайните срокове плащания и преводи по нареждане на Дружеството, от негово име за негова сметка.

До момента дружеството не е заплащало възнаграждение на Банката-депозитар. Уговореното възнаграждение е в размер на 300 (триста) лева с ДДС месечно и се дължи в срок до 5-то число на текущия месец след издаване на лиценза на Дружеството от Комисия за финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

Договорът се прекратява без предизвестие:

✓ по взаимно съгласие на страните с писмено споразумение, в което задължително и окончателно се уреждат отношенията между тях по него и имуществените им последици;

✓ при прекратяване съществуването на Дружеството, включително и при откриване на производство по ликвидация или несъстоятелност ;

✓ при откриване на производство по ликвидация или несъстоятелност спрямо Банката-Депозитар;

✓ в други случаи, посочени в императивни законови норми;

Договорът също така може да бъде прекратен с едностранно писмено предизвестие от всяка от страните по него: едномесечно по отношение на Дружеството и двумесечно от страна на Банката-депозитар.

В случай на прекратяване на договора Банката-депозитар прехвърля активите на Дружеството, както и всички необходими документи на посочената от него нова банка-депозитар. Прехвърлянето на паричните средства и ценните книжа се извършва в срок пет работни дни от посочване от страна на Дружеството на новата банка-депозитар, като за паричните средства срокът тече от посочването на конкретни парични сметки при нея.

32. Данни за обслужващото дружество

32.1. Основни данни

На 03.12.2018 г. „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е сключило договор с обслужващо дружество „М Рент“ ЕАД, ЕИК 131455456.

32.2. Кратка информация относно професионалния опит на обслужващото дружество

„М Рент“ ЕАД притежава опит в сферата на предоставяне на небанковия финансов сектор. През 2005 г. е учредено под името „ТИ БИ АЙ РЕНТ“ ЕАД. Утвърждава се на пазара на коли под наем (Rent-a-car), както в сферата на продажба на автомобили и други активи на оперативен и финансов лизинг. Оперативният лизинг постепенно придобива все по-голяма популярност в България. Основно се използва при лизинг на автомобили, въпреки че вече се наблюдава и осезаем интерес към други активи – техника, оборудване.

През 2013 г. „М Рент“ ЕАД разширява портфолиото на услугите, които предлага, като получава лиценз за Застрахователен брокер от Комисията за финансов надзор. Бизнес линията стартира от средата на 2013 г. от екип с дългогодишен професионален опит в областта застраховането.

През годините дружеството развива още съпътстващи дейности:

✓ *флийт мениджмънт* - представлява управление на автопарка на дадена компания включващ автомобили, микробуси и камиони. Fleet управлението представлява набор от функции: финансиране, поддръжка на автомобила, телематиката (технология, съчетаваща телекомуникационни и информационни технологии за наблюдение и диагностика) на превозното средство, управление на водача, управление на скоростта, управление на гориво и управлението на безопасността;

✓ *застрахователен мениджмънт* - аутсорс на цялата оперативна дейност по застраховане на автомобилите, а именно – издаване на застрахователни полици, подновяването им, организацията на застрахователни огледи, завеждане на щети,

помощ в случай на злополука, издаване на възлагателни писма и описи при застрахователни събития;

✓ *сервизен мениджмънт* - пълен контрол над сервизното обслужване на автомобила или автопарка;

✓ *административен мениджмънт* - административно управление и контрол на автомобилите собственост на дадена компания. При желание на клиентите се поемат функциите по организиране, планиране, управление, координация и контрол на автопарка;

✓ *вторична реализация* - дава възможност на клиента да продаде стария си автомобил или да ни го върне, за да придобиете нов и да обнови автопарка си.

До сключването на договора между Емитента и „М Рент“ ЕАД последното не е извършвало дейност като обслужващо дружество на дружество със специална инвестиционна цел секюритизиращо вземания. Много малко са българските дружества, които са извършвали такава дейност. Както бе посочено в т. 13.1. функциониращите ДСИЦ секюритизиращи вземания към края на третото тримесечие на 2018 г. са шест на брой, респективно сходен е броя на обслужващите дружества.

Липсата на осъществяване на дейност като обслужващо дружество обаче не поставя съмнение по отношение на компетентността на „М Рент“ ЕАД в търговията със вземания. Естеството на лизинговия пазар е тясно свързано с възникването, разпореждането и закриването на вземания от клиенти и задължения към кредитори.

По данни от последният одитиран финансов отчет на „М Рент“ ЕАД публикуван в Търговския регистър към Агенцията по вписванията към 31.12.2017 г. Дружеството отчита оборот 6 211 хил. лв.– приходи, свързани с договори за оперативен лизинг.

Дружеството разполага и с необходимия персонал за извършване на дейността по управление на портфейла от вземания на Емитента, с оглед на факта, че към 31.12.2016 г. и 31.12.2017 г. в дружеството са заети 25 служители.

32.3. Съществени условия на договора с дружеството със специална инвестиционна цел, включително условията за прекратяване

На 03.12.2018 г. „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е сключило договор с обслужващо дружество „М Рент“ ЕАД, ЕИК 131455456.

По силата на договора „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ възлага, а „М Рент“ ЕАД приема при общите условия на договора, пряко или чрез изрично упълномощени адвокати, да организира и обслужва придобитите от Емитента вземания, в т.ч. воденето и съхраняването на счетоводна и друга отчетност и кореспонденция, както и извършването на други необходими дейности.

С подписването на договора „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ делегира на „М Рент“ ЕАД всички изискуеми от действащото законодателство права да го представлява пред трети физически и юридически лица, в т.ч. и тези, които са задължени по вземанията, като извършва от негово име и за негова сметка действия по реализация на поръчката.

„М Рент“ ЕАД приема да изпълни поръчката, а Емитентът се задължава да му заплащати на уговорено в договора възнаграждение.

Обслужващото дружество е длъжно:

1. да изпълни с грижата на добър търговец поръчката точно, в рамките на възложеното от „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ с всяка отделна поръчка и учредена за изпълнението ѝ представителна власт;

2. да предаде на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ всичко, което е получил в изпълнение на поръчката заедно с удостоверителни, отчетни и легитимационни документи;

3. да информира своевременно „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ за предприетите действия в изпълнение на поръчката и да заявява исканията си към него в обичайно необходимите, обективно възможни и разумни срокове, в рамките на които „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ да оказва съдействие;

4. да изпълнява стриктно нарежданията на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ във връзка с изпълнение на поръчката;

5. веднъж месечно или при поискване да представя в електронен/писмен вид отчет за дейността си за предходния период;

6. да не извършва и/или да се въздържа от извършване на действия, с които би могъл да увреди доброто име и/или имуществото на Емитента;

7. да запази конфиденциалност и съблюдава строго забраната за разпространяване на факти и обстоятелства, съставляващи фирмена/банкова тайна, по отношение на всички действия, предприети пряко или чрез натоварените от него лица в изпълнение на поръчката;

8. да не разпространява факти и обстоятелства, съставляващи служебна тайна, и да не извършва действия пряко или чрез избраните от него лица, уронващи авторитета и доброто име на Емитента;

9. да изпълни поръчката чрез определените от него лица, притежаващи съответната правоспособност;

10. да осигури необходимото техническо оборудване за изпълнение на поръчката в т.ч. офиси, комуникационни средства, хардуеър и специализиран софтуер;

11. след приемане на окончателното изпълнение на всяка една поръчка заедно с отчета да върне на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ предадените му от същия документи, които се намират в него, в т.ч. и при лицата, за чиито действия отговаря;

В тридневен срок, считано от деня следващ този на получаване на документите по т. 3 да образува изпълнително дело, като съдебните такси и разноските в производството по принудителното изпълнение, в т.ч. на адвокатите са за сметка на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ.

Договорът с обслужващото дружество е сключен за срок от 1 /една/ година, считано от деня на подписването му. Срокът се счита за автоматично продължен за още една година, в случай че нито една от страните не уведоми писмено другата, че не желае договорът да бъде продължен, най-късно до три месеца преди датата на изтичане на срока на договора, считано от датата на подписването му.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ дължи на обслужващото дружество възнаграждение в размер на 300.00 лв. /триста лева/, месечно за срока на договора, за всички дейности по обслужване на Дружеството, с изключение на дейностите свързани с производството по принудително изпълнение за събиране на вземания, за които се дължи отделно възнаграждение. Няма метод за изчисляване на възнаграждението, поради факта, че то е уговорено като твърда сума. Същото е дължимо един път на всеки три месеца.

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ дължи възнаграждение на Обслужващото дружество в размер на 4% (четири процента) върху сумите, събрани след приемане на действия в производство по принудително изпълнение. Плащането на това възнаграждение е дължимо в срок от 10 /десет/ дни от получаване по сметка на Доверителя, на събраните в производството по принудително изпълнение суми.

Договорът се прекратява:

- ✓ по взаимно съгласие между страните;
- ✓ с двумесечно предизвестие на всяка от страните;
- ✓ с прекратяване на юридическото лице на някоя от страните;
- ✓ при виновно неизпълнение на задълженията на страните по договора.

33. Данни за оценителите на вземанията или недвижимите имоти

33.1. Имена на оценителите за предходните 3 години

Оценителят на вземанията на Дружеството от учредяването му до момента е Диана Божидарова Гаргова. Между „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ и лицензираният оценител Диана Божидарова Гаргова, няма подписан договор за постоянни оценки на вземанията на Дружеството, а досегашните оценки са възлагани като отделни поръчки. В бъдеще Дружеството ще използва и други оценители, за да се избегнат зависимости и получаване на вярна и адекватна оценка на вземанията

предмет на оценяване, както и търсене на оптимална цена за извършването на услугата по оценка.

33.2. Кратка информация относно професионалната квалификация и опит на оценителите

Оценителят на вземанията, посочен в т. 33.1 от настоящия Проспект, притежава необходимата професионална квалификация и опит за извършване на възложените му оценки.

Диана Божидарова Гаргова е оценител с практика в областта на оценките на вземания и на търговски предприятия. Притежаваща сертификати за оценителска правоспособност издадени от Камарата на независимите оценители в България с регистрационен № 100101996 от 22.08.2011 г. за оценка на недвижими имоти и с регистрационен № 500100703 от 17.11.2014 г. за оценка на цели предприятия и вземания.

34. Допълнителна информация за разходите на дружеството

34.1. Максимално допустим размер на разходите за управление на Дружеството

Съгласно чл. 60 от Устава на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, максималният размер на всички разходи по управление и обслужване на Дружеството, в това число разходите за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството, на обслужващите дружества, на регистрирания одитор, оценителите и банката-депозитар, се определят ежегодно от Общото събрание на акционерите като максималният им размер в нито един момент не може да надхвърля 12 % (дванадесет на сто) от стойността на активите по баланса на Дружеството.

34.2. Метод за определяне на възнагражденията на членовете на СД и на обслужващото дружество

От датата на учредяване на дружеството до датата на изготвяне на този Проспект на изпълнителния и на останалите членове на СД се изплаща възнаграждение в размера приет от Учредителното събрание на Дружеството проведено на 18.09.2018 г., а именно 500 (петстотин) лева.

35. Съществена информация

35.1. Декларация за оборотния капитал

Представяващите Емитента лица декларират, че оборотният капитал е достатъчен за настоящите му нужди. След получаване на лиценз като ДСИЦ средствата от емисията и учредителния капитал на Дружеството ще бъдат използвани за увеличение на размера на закупените вземания.

35.2. Капитализация и задължняост

Представените в следващата таблица финансови показатели за капитализация и задължняост на Дружеството се основават на данните от одитирания финансов отчет към 31.12.2018 г. и от междинния финансов отчет към 31.03.2019 г.

Капиталова структура и задължения на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ

№	Показатели в хил. лв.	31.12.2018	31.03.2019
1	Собствен капитал	501	502
	- Основен капитал	500	500
	- Финансов резултат	1	2
2	Обща сума на актива (пасиви и собствен капитал)	502	502
3	Текущи пасиви	1	0
4	Отношение на собствения капитал към общата сума на активите (1/2)	0.998	1.000

5	Отношение на привлечения капитал към общата сума на активите (3/2)	0.002	0.000
6	Коефициент на финансова автономност (1/3)	501.000	n/a
7	Коефициент на задлъжнялост (3/1)	0.002	0.000

Източник: Одитиран финансов отчет на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ към 31.12.2018 г. и междинен финансов отчет към 31.03.2019 г.

Към 31.12.2018 г. Дружеството няма нетекущи пасиви. Към 31.03.2019 г. Дружеството няма пасиви.

Дружеството не е предоставяло гаранция по чужди задължения (няма косвена и условна задлъжнялост).

35.3. Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията

Доколкото е известно на Емитентът не съществуват интереси и/или участия, включително конфликтни такива, които да са съществени за емисията.

Възнаграждението на избрания да обслужва увеличението на капитала ИП „Реал Финанс“ АД не е необичайно по вид и условия, и не зависи от успеха на публичното предлагане на акциите на Емитента, тъй като е уговорено в твърд размер.

35.4. Обосновка на предлагането и използването на постъпленията

Новите акции се издават и предлагат публично в съответствие с изискването на чл. 5, ал. 3 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел за задължително първоначално увеличаване на капитала на Дружеството в размер не по-малък от 30% от внесенния капитал. Същевременно набраният чрез подписката капитал ще се използва за осъществяване на бъдещата дейност на Дружеството, свързана с покупко-продажбата и секюритизацията на вземания.

Бъдещите инвестиционните планове на Дружеството, обусловени от динамичната пазарна среда, включват обследване на възможности за придобиване на вземания към контрагенти, опериращи в икономически отрасли, които са по-слабо застъпени в портфейла от вземания.

Поради динамичния характер на бизнеса, към датата на изготвяне на този Прспект Дружеството не може да посочи конкретни вземания, в които ще инвестира набраните средства от емисията и средствата набрани при учредяването на Дружеството. При вземане на решение за инвестиции в конкретни вземания, то следи своята политика, като приоритет е отчитането на надеждността на насрещната страна по вземането, с оглед избягване на бъдещи загуби от неплащане или частично плащане на задължението на насрещната страна. Като следващ приоритет при избора на вземане, в което Дружеството ще инвестира средствата от емисията може да се посочи потенциалната доходност, която то би носило на Дружеството.

Прогнозната стойност на приходите от публичното предлагане при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, е в размер на 134 653.00 лв., след приспадане на очакваните разходи за Предлагането, включително възнаграждението на обслужващия ИП.

В случай, че не бъде записан пълният размер на емисията, бъдещата дейност на Дружеството по придобиване на нови вземания ще се ограничи до размера на увеличението. В случай, че увеличението на капитала е неуспешно или се запише капитал в по-малък размер от минималния, дружеството няма да увеличава размера на портфейла си от вземания. В този случай реализирането на бъдещите инвестиции ще бъде реализирано в по-дълъг времеви период.

36. Информация за ценните книжа

36.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или допускат до търговия, включително Международния номер за идентификация на ценни книжа - ISIN (International Security Identification Number)

Предмет на публично предлагане съгласно решение на учредителното събрание на акционерите на Емитента от 18.09.2018 г. са общо до 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с номинална стойност от 1 лев всяка от първоначалното увеличение на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ. Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията.

В публичното предлагане няма да бъдат предлагани (за продажба или с друга прехвърлителна сделка) съществуващи и вече издадени акции, собственост на учредителите на Дружеството.

Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане. Увеличението на капитала ще бъде регистрирано в Търговския регистър. ISIN кодът на акциите, включително и новите, на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ е BG1100008181. След получаване на лиценз и приключване на процедурата по първоначално увеличение на капитала упълномощения инвестиционен посредник ще регистрира всички акции на Емитента (емитирани при учредяването на Дружеството и при увеличението на капитала) за търговия на регулирания пазар на БФБ.

36.2. Законодателство, по което са издадени ценните книжа

Емитираните до момента акции на Дружеството, както и акциите от настоящото увеличение на капитала са издадени съгласно българското законодателство. Законът за публичното предлагане на ценни книжа изисква акциите, издадени от публично дружество, да бъдат поименни и безналични. Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството и последващата търговия с тях на регулиран пазар, се уреждат в следните нормативни актове:

- ✓ Търговски закон;
- ✓ Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- ✓ Закон за дружествата със специална инвестиционна цел;
- ✓ Закон за пазарите на финансови инструменти;
- ✓ Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- ✓ Закон за Комисията за финансов надзор;
- ✓ Закон за корпоративното подоходно облагане;
- ✓ Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- ✓ Регламент (ЕО) 809/ 2004 на ЕК от 29.04.2004 г. относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами;
- ✓ Регламент (ЕО) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 год. за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 г.;
- ✓ Регламент (ЕО) № 862/2012 на ЕК от 04.06.2012 год. за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 г.;
- ✓ Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация;
- ✓ Наредба № 38 от 25.07.2007 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- ✓ Наредба № 8 от 12.11.2003 г. на КФН за Централния депозитар (загл. изм. ДВ, бр. 24 от 2013 г.);
- ✓ Правилник за дейността на „Българска фондова борса“ АД;
- ✓ Правилник на „Централен Депозитар“ АД.

36.3. Индикация дали ценните книжа са под формата на поименни ценни книжа или под формата на ценни книжа на приносител и дали ценните книжа са в налична (сертифицирана) форма или в безналична форма. Наименование и адрес на субекта, отговарящ за воденето на архивите

Акциите от емисията от увеличението на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ са поименни и безналични. Съгласно чл. 13, ал. 2 от Устава, Дружеството може да издава два класа акции: обикновени и привилегирани. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Издаването и прехвърлянето на акциите на Дружеството има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им в „Централен депозитар“ АД, който е българският национален регистър за безналични ценни книжа.

Книгата на акционерите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ се води от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

36.4. Валута на емисията на ценните книжа

Емисията акции от увеличението на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е деноминирана в български лева. Номиналната стойност на предлаганите акции е 1.00 (един) лев. Емисионната стойност на предлаганите акции е 1.00 (един) лев.

36.5. Описание на правата, свързани с ценните книжа, включително всякакви ограничения на тези права и процедура за упражняването на тези права

Всяка обикновена акция на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционални на номиналната стойност на акцията.

Право на дивидент (право на дял от печалбите на Емитента)

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно на номиналната ѝ стойност. Дивидент се разпределя по решение на Общото събрание на акционерите с право на глас по предложение на Съвета на директорите.

Емитентът не може да изплаща на своите акционери авансово суми срещу дивиденти преди окончателното приемане на годишния финансов отчет по реда на Търговския закон и Устава на Дружеството.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата.

ЦД предоставя списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Дружеството разпределя задължително като дивидент най-малко 90 % от печалбата си за финансовата година, определена по реда на чл. 10, ал. 3 от ЗДСИЦ. Дивидентите се изплащат на акционерите в срок до 12 месеца от края на съответната финансова година.

Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в посочения срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

Право на глас

Правото на глас възниква с пълното изплащане на емисионната стойност и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди датата на Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с

изрично писмено пълномощно, издадено от съответния акционер, което да бъде за конкретното общо събрание и да има минимално съдържание, съгласно чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия от същия клас, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато решението за увеличението на капитала се взема от Съвета на директорите – лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.

При увеличаване на капитала на Дружеството чрез записване на акции се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Право за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същия клас

Уставът на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не предвижда други особени правила и привилегии по акциите, предмет на публичното предлагане, както и не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на тези акции.

Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

Право на ликвидационен дял

Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната й стойност. Това право е условно. То възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и само до размера на това имущество.

Право на ликвидационен дял имат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Дружеството се прекратява по решение на Общото събрание на акционерите и в другите предвидени в закона и Устава случаи. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява с изтичането на общия 5-годишен давностен срок.

Права на миноритарните акционери

Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството. Посочените по-горе лица могат:

✓ да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството;

✓ при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица;

✓ да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

✓ да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;

✓ да включат нови въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на вече свикано Общо събрание на акционерите по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството, могат след обявяване в Търговския регистър или

изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на Общото събрание, съгласно чл. 223а от ТЗ.

Правото на акционерите притежаващи над 5 на сто от капитала на дружеството да искат включване на точки в дневния ред на ОСА не се прилага, когато в дневния ред е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Лицата по предходното изречение нямат право да включват в дневния ред на ОСА нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

Условия за обратно изкупуване

Съгласно чл. 22, ал. 4 от ЗДСИЦ, Дружеството не може да извършва обратно изкупуване по реда на чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК.

Условия за конвертиране

Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа.

Допълнителни права

- ✓ право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции от новата емисия, съответстващи на неговия дял преди увеличението;
- ✓ право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- ✓ право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- ✓ право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава.

36.6. Посочване на решенията, разрешението и одобренията, по силата на които са създадени и/или емитирани ценните книжа

Предмет на публично предлагане съгласно решение на учредителното събрание на акционерите на Емитента от 18.09.2018 г. са общо до 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с номинална стойност от 1 лев всяка от първоначалното увеличение на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ. Решението за първоначалното увеличение на капитала е взето в изпълнение на разпоредбата на чл. 5, ал. 3, чл.13 и § 2 от ЗДСИЦ. Решението предвижда първоначално увеличаване на капитала на дружеството от 500 000 (петстотин хиляди) лева на 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) лева чрез издаване на нови 150 000 (сто и петдесет хиляди) обикновени акции, всяка една с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев от същия клас акции като акциите, записани на учредителното събрание.

За извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел Дружеството трябва да получи лиценз от Комисията за финансов надзор. С издаване на лиценз КФН потвърждава Проспекта за публично предлагане на акции.

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа е приет с решение на СД от 08.05.2019 г. Проспектът за първично публично предлагане на акции е потвърден от КФН с Решение № 714-ДСИЦ / 27.05.2019 г.

36.7. Очаквана дата на емисията на ценните книжа в случая на нови емисии

Увеличението на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ има действие от датата на вписването му в Търговския регистър към от Агенцията по вписванията. Новите акции се издават с регистриране на емисията от увеличението на капитала в „Централен депозитар“ АД, като се очаква това да стане около 14.06.2019 г.

36.8. Ред за прехвърляне на ценните книжа

Издадените от „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби, предвидени в ЗПФИ, Наредба № 38, Правилника на ЦД и Правилника на

БФБ (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД.

След получаване на лиценз като ДСИЦ и регистрацията на акциите на Дружеството на регулирания пазар на БФБ, вторичната търговия с акциите на Дружеството ще се извършва на БФБ чрез лицензиран ИП. Освен това, сделки могат да се сключват и извън регулиран пазар при спазване на изискванията на приложимата нормативна уредба и Правилника на ЦД.

За да закупят или продадат акции на БФБ, инвеститорите следва да подадат поръчки за покупка или продажба до съответния ИП, на който са клиенти. След сключване на борсовата сделка ИП извършва необходимите действия за регистрацията на сделката в ЦД и приключване на сетълмента на ценни книжа и пари, с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Инвеститорите (физически и юридически лица) имат право да сключват сделки относно покупко-продажби на акции и пряко помежду си. За да се осъществи обаче прехвърлянето на акциите в ЦД, страните по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран ИП, който обявява сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрацията на сделката в ЦД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез ИП, извършващ дейност като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследство.

Съгласно чл. 38, ал. 4 от Закона за пазарите на финансови инструменти ИП, който сключва извън регулиран пазар и многостранна система за търговия сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, е длъжен да оповести публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти – предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ, като посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия.

Съгласно разпоредбите на Наредба № 38, ИП няма право да изпълни нареждане за продажба на акции, ако е декларирано или ако се установи, че акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор. Затова, акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или е наложен запор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продадат, докато тази пречка не отпадне.

Забраната по отношение на продажбата на заложен финансов инструмент не се прилага в следните случаи:

✓приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;

✓залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент на сделката.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на ЗПФИ и наредбите по прилагането му, Правилника на БФБ и Правилника на ЦД. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицето за контакт, посочено в началото на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

36.9. Индикация за наличието на някакви предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа

Към датата на настоящия Проспект към Дружеството не са отправяни предложения за поглъщане или вливане.

Притежаваните от акционерите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване в случаите, посочени в чл. 157а от ЗППЦК, който дава възможност на акционер, придобил над 95 % от капитала на Дружеството в резултат на търгово предложение да изкупи принудително акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и одобрена от КФН цена.

36.10.Индикация за отправени търгови предложения от трети лица относно акциите на Емитента за предходната и текущата година

Доколкото е известно на Емитента, през предходната и текущата финансова година към акционерите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ не са били отправяни предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал на Дружеството.

36.11.Данъчно облагане

Обща информация

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с акциите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции на Дружеството, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Тази информация е от общо естество и не представлява изчерпателен анализ на данъчните последици, свързани с придобиването, притежаването или продажбата на акциите по съответното данъчно законодателство. Инвеститорите следва да се консултират за всеки отделен случай със своите данъчни, финансови и правни консултанти.

Местни юридически лица съгласно чл. 3, ал. 1 от ЗКПО са юридическите лица, учредени съгласно българското законодателство, неперсонифицираните дружества и осигурителните каси, създадени на основание чл. 8 от Кодекса за социално осигуряване и дружествата, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001, и кооперациите, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003, чието седалище е в Република България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица съгласно чл. 4, ал. 1 от ЗДДФЛ са физическите лица, без оглед на гражданството, чиито постоянен адрес е в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/ или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (физически и юридически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции на Дружеството. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с акциите, и данъчният режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на издаване на този Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции.

Капиталови печалби

Местни юридически лица

Съгласно разпоредбите на чл. 44, ал. 1 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на същия закон, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно разпоредбите на чл. 44, ал. 2 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се увеличава със загубата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните

разпоредби на същия закон, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗКПО „Разпореждане с финансови инструменти“, за целите на чл. 44, са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ. „Права“ за целите на предходното изречение са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала.

Следователно, доходите от сделки с акции – предмет на настоящото предлагане, и по принцип с акции на Дружеството, сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, не се облагат с корпоративен данък.

Чуждестранни юридически лица

Съгласно чл. 196 от ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на същия закон.

Съгласно § 1, т. 21, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на ЗКПО „Разпореждане с финансови инструменти“, за целите на чл. 196 са сделките с акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ. „Права“ за целите на предходното изречение са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала.

Следователно, доходите от сделки с акции – предмет на настоящото предлагане, и по принцип с акции на Дружеството, сключени на регулиран пазар, организиран от БФБ, не се облагат с данък при източника.

Местни физически лица

Съгласно чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ не се облагат с данък при източника доходите, реализирани при разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ, включващо сделки:

1. с дялове на колективни инвестиционни схеми, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ;

2. сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава-членка на Европейския съюз, или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство;

3. сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от ЗППЦК, или аналогични по вид сделки в друга държава – членка на Европейския съюз (ЕС), или в държава – страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство (ЕИП).

Следователно не се облагат доходите на местните физически лица от сделки с акции, сключени на регулирания пазар, организиран от БФБ, в т.ч. и с акции на Дружеството, сключени на регулирания пазар.

Чуждестранни физически лица

Съгласно чл. 37, ал. 1, т. 12 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти и други финансови активи с изключение на доходите от замяна по чл. 38, ал. 5 от ЗДДФЛ.

Съгласно чл. 37, ал. 7 от ЗДДФЛ не се облагат с окончателен данък доходите по предходното изречение, когато са освободени от облагане съгласно ЗДДФЛ и са начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава-членка на Европейския съюз, както и в друга държава-членка на Европейското икономическо пространство. Следователно, доходите от сделки с акции, извършени на регулиран пазар на финансови инструменти по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ, са необлагаеми с данък при източника, когато са начислени в полза на чуждестранно физическо лице, установено за данъчни цели в държава-членка на ЕС или ЕИП.

Когато лицето е местно на държава извън ЕС и ЕИП, се удържа данък при източника в размер на 10 на сто. Данъкът се декларира и внася от самото лице – получател на дохода, без ангажимент от страна на Емитента.

Дивиденди

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз, или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство) се облагат с данък в размер на 5 % върху brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във връзка с чл. 46, ал. 3 от ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във връзка с чл. 200, ал. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разделяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по ЗДСИЦ (чл. 27, ал. 2, т. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 от ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденди, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 от ЗКПО).

Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Данъчен кредит, данъчни облекчения

Данъчно задължените лица имат право на данъчен кредит за идентични или подобни на гореописаните данъци, наложени в чужбина. Чуждестранния собственик на акции може да подлежи на освобождаване, възстановяване или кредит на целия или част от българския данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО). Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава шестнадесета, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Когато общият размер на реализираните доходи надвишава 500 000 лв., чуждестранното лице следва да удостовери пред българските органи по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранният притежател на акции има право да ползва съответното данъчно облекчение, като за целта подаде искане по образец, придружено с доказателства, удостоверяващи: а) че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната СИДДО (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация); б) че е притежател на дивидента от Акциите (чрез подаване на декларация); в) че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които приходите от дивиденди са действително свързани (чрез подаване на декларация); и г) че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната СИДДО (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство). Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството за разпределянето на дивиденди и документ, удостоверяващ броя притежавани акции (напр. депозитарна разписка). Искането за прилагане на СИДДО, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските органи по приходите за всеки не български притежател незабавно след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденди. Ако българските органи по приходите

откажат освобождаване от облагане, дружеството е задължено да удържи пълния размер от 5% на дължимия данък за изплатените дивиденди. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението. В случай, че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от емитента, не надхвърля 500 000 лева за една година, чуждестранният притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на СИДДО до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на СИДДО от страна на дружеството.

Данъци и други плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на акции на Дружеството съгласно българското законодателство не се дължат държавни такси.

Валутно законодателство

Валутният закон от 1999 г. установи законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Пренасянето на парични средства в размер на 10 000 евро или повече или тяхната равностойност в левове или друга валута за или от трета страна подлежи на деклариране пред митническите органи. Това задължение се смята за неизпълнено при отказ за деклариране или ако декларираната информация е невярна или непълна. При пренасяне на парични средства в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута през границата на страната за трета страна лицата предоставят и удостоверение от компетентната териториална дирекция на Националната агенция за приходите за липса на задължения или документ, удостоверяващ, че лицето не е вписано в регистъра на Националната агенция за приходите. При пренасяне на парични средства за трета страна в размер на 30 000 лв. или повече или тяхната равностойност в друга валута чуждестранните физически лица декларират пред митническите органи само вида и размера на пренасяните парични средства, когато стойността им не надвишава предходно декларираните парични средства. В случаите на основателни съмнения или данни за незаконни дейности, свързани с пренасянето на парични средства в размер по-малко от 10 000 евро или тяхната равностойност в левове или друга валута, митническите органи могат да извършват контрол на физическите лица, като изискват от лицата да предоставят информация, свързана с тези средства. Митническите органи служебно въвеждат информацията в регистър, съгласно Валутния закон.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденди), надхвърлящ 30 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва да представи на банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци. При прехвърлянето на Акции съгласно българския закон не се дължат държавни такси.

37. Условия на предлагането

37.1. Условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането

37.1.1. Условия, на които се подчинява предлагането

Публичното предлагане се извършва съгласно изискването на чл. 5, ал. 3, чл. 13 и § 2 от ЗДСИЦ и на основание взето решение от Учредителното събрание на акционерите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, проведено на 18.09.2018 г.

Предмет на публично предлагане са емисия акции, емитирани от „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ. Дружеството предлага 150 000 броя нови акции с номинална стойност от 1 лв. Капиталът преди публичното предлагане е в размер на 500 000 лв., а след евентуално успешно приключване на предлагането капитала ще бъде в размер на 650 000 лв., което означава, че предлаганите акции ще представляват 30% от капитала на Дружеството преди увеличението му и 23% след увеличението му (в случай на пълно записване на предложените акции).

Упълномощен инвестиционен посредник:

„Реал Финанс“ АД

Офис: гр. Варна, ул. „Александър Пушкин“ № 24

Телефон: + 359 52 603 828

Електронна поща: real-finance@real-finance.net

Лице за контакт: Веселин Мороз

Работно време: всеки работен ден от 9:00 ч. до 17:00 ч.

37.1.2. Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2, Наредба № 38, Правилника на БФБ и Правилника на ЦД.

Предмет на публичното предлагане са 150 000 (сто и петдесет хиляди) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на Дружеството. Всички 150 000 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност от 1.00 (един) лев и емисионна стойност от 1.00 (един) лев на акция.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в Търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в ЦД, издадените обикновени акции от капитала на Емитента ще се предлагат за търговия на БФБ.

На основание чл. 13, ал. 2 от ЗДСИЦ, при първоначалното увеличаване на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ се издават права. Съгласно §1, т. 3 от ЗППЦК правата са „ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество”. Във връзка с разпоредбите на ЗДСИЦ и на основание решение на Учредителното събрание на акционерите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, срещу всяка акция от увеличението се издава 1 право. Съгласно чл. 13, ал. 3 от ЗДСИЦ при първоначалното увеличение на капитала на дружеството разпоредбите на чл. 112, ал. 1 ЗППЦК и чл. 194 ТЗ не се прилагат, т. е. правата за участие в увеличението на капитала не се издават на съществуващите акционери, а се предлагат изцяло от упълномощения инвестиционен посредник за публична продажба.

Тъй като срещу всяка една нова акция от увеличението „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ издава едно право по смисъла на §1, т. 3 от ЗППЦК, общо срещу 150 000 (сто и петдесет хиляди) акции от увеличението на капитала Дружеството издава 150 000 (сто и петдесет хиляди) права, като всяко едно право дава право да се запише една акция от увеличението на капитала с номинална и емисионна стойност 1 (един) лев. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Съотношението между издаваните права и една нова акция е право/акции – 1/1.

Цялата емисия права се предлага изцяло от избрания да обслужва увеличението на капитала инвестиционен посредник – ИП „Реал Финанс“ АД, ЕИК 121746470.

Инвестиционният посредник извършва публично предлагане на емисията права на регулиран пазар, а именно на основния пазар на „Българска фондова борса“ АД, сегмент за права. Съветът на директорите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на

издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН.

Съобразно чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК съобщението се публикува в на интернет страницата на Емитента, обслужващия инвестиционен посредник и на интернет страницата на информационната агенция Екстри (www.x3news.bg), най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите. Съобщението за предлагането може да бъде публикувано само ако Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта. Датата на публикуване на съобщението се смята за начало на публичното предлагане.

37.1.3. Периодът, включително всякакви възможни изменения, през който предлагането ще бъде открито и описание на процеса на кандидатстване

Начална дата за продажба (търговия) на правата и за записване на нови акции

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 8 (осем) дни от датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК на интернет страниците на Емитента, обслужващия инвестиционен посредник и на интернет страницата на информационната агенция Екстри (www.x3news.bg) (ако обнародваният са в различни дати се взема под внимание по-късната). Очаква се началната дата на подписката и на борсовата търговия с права да е на или около 20.05.2019 г.

В съответствие с Правилника на БФБ, допускането до търговия на емисия права се извършва с нареждане на Директора по търговия след подаване на съответното заявление, като началната дата за търговия на емисията права е не по-рано от първия работен ден, следващ изтичането на 5 (пет) работни дни от датата на нареждането за допускане.

Краен срок на продажбата на правата

Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 13, ал. 7 и § 2 от ЗДСИЦ във връзка с чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е първия работен ден, следващ изтичането на 14 (четиринадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата (очаквана дата – 24.06.2019 г.). Съгласно Правилника на БФБ последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права (очаквана последна дата за търговия с права на борсата – 20.06.2019 г.).

Място, условия и ред за прехвърляне на правата

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на пазара на права на БФБ АД. Правата се предлагат за продажба от упълномощения инвестиционен посредник – „Реал Финанс“ АД. Права могат да предлагат за продажба и лица, които са закупили права на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник - член на БФБ, при когото е разкрита сметката за права на това лице. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала на дружеството в търговския регистър при Агенцията по вписванията. В началото на всеки работен ден от подписката „Централен депозитар“ АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

Край на подписката

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права съгласно чл. 13, ал. 7 от ЗДСИЦ и чл. 112б, ал. 5 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата (очаквана дата – 19.07.2019 г.). До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок, лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

Очакван график на предлагането

Вземане на решение от СД за увеличение на капитала	12.03.2019
Потвърждаване на Проспекта от КФН	27.05.2019
Публикация на съобщението за увеличение на капитала на интернет страниците на информационната агенция, емитента и инвестиционния посредник	31.05.2019
Начало на периода за прехвърляне на Права и за записване на Новите акции	10.06.2019
Краен срок за продажба на Права	20.06.2019
Краен срок за прехвърляне на Права	24.06.2019
Последен ден на записване на Нови акции	19.07.2019
Край на подписката. Последен ден за заплащане на емисионната стойност на Новите акции от всички лица, записали Нови акции	19.07.2019
Регистрация на емисията Нови акции и Увеличението на капитала в Търговския регистър	24.07.2019
Регистриране на Новите акции по сметки на инвеститорите в Централния депозитар	29.07.2019
Вписване на Емитента и неговите акции в регистъра на КФН за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа	12.08.2019
Начало на търговията с акции на БФБ	20.08.2019

Определянето на тези дати се основава на допускането, че:

- ✓ сроковете по графика се спазват без забава;
- ✓ процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да бъде преди или след посочената дата.

Под записване на акции по смисъла на §1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец до:

✓ ИП „Реал Финанс“ АД, обслужващ увеличението на капитала, на адрес за кореспонденция гр. Варна, ул. „Александър Пушкин“ № 24 или

✓ ИП, членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права.

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 38 и следва да има следното минимално съдържание:

А) Физически лица

- ✓ имена и уникален клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно три имена, ЕГН, местожителство и адрес;
- ✓ емитент, ISIN код на емисия, брой упражнявани права и брой записвани акции;

- ✓ дата, час и място на подаване на заявката;
- ✓ обща стойност на поръчката;
- ✓ подпис на лицето, което подава заявката.

Б) Юридически лица

- ✓ наименование на фирма и уникален клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно наименование на фирма, ЕИК, седалище и адрес на клиента;

✓ данните по буква А) по-горе.

В) Чуждестранно физическо/юридическо лице – аналогични на описаните по-горе по букви А) и Б) идентификационни данни.

Към писмената заявка се прилагат:

(а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация (или регистрация в Търговския регистър) на заявителите – юридически лица, издадено не по-рано от 1 (един) месец преди датата на подаване на писмената заявка;

(б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранно юридическо лице;

(в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от ЕИК, или регистрация по ЕИК и данъчна регистрация, заверени от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

На основание чл. 112б, ал. 9 от ЗППЦК, Дружеството осигурява възможност за записване на акции и по дистанционен способ чрез ЦД и неговите членове (ИП).

ИП, приемащи заявките, имат право да изготвят и изискват попълването на определени от тях форми на заявки както с посоченото, така и с определено от тях допълнително съдържание.

При подаване на заявка до ИП, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, съответният ИП уведомява ИП, обслужващ увеличението на капитала. Уведомления се подават до „Реал Финанс“ АД, всеки работен ден в срока на подписката от 9.00 ч. до 17.00 ч.

Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация всеки работен ден от срока на подписката.

ИП регистрират заявките в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на Наредба № 38.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

37.1.4. Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в Проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви удължаването на срока по местата на подписката и в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

37.1.5. Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на СД на Дружеството за увеличение на капитала. На основание чл. 13, ал. 8 от ЗДСИЦ, първоначалното увеличение на капитала се извършва до размера на записаните акции. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, ако е записана и платена поне 1 (една) нова акция и най-много 150 000 (сто и петдесет хиляди) нови акции.

37.1.6. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат закупени от едно лице

Всяко лице може да запише най-малко една акция и най-много такъв брой акции, който е равен на придобитите права.

37.1.7. Оттегляне на заявките

Съгласно § 1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване

на акции. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в Проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

37.1.8. Условия, ред и срок за заплащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, открита в „Тексим Банк“ АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка следва да е заверена с дължимата сума най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноски). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума.

37.1.9. Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на Подписката, Дружеството уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, а след това - за регистрация на новата емисия акции в ЦД, КФН и БФБ.

Увеличаването на капитала с права изключва възможността за записване на повече от предложените при настоящото увеличение акции на Дружеството.

37.1.10. Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа

Емитентът уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

Уведомлението до КФН относно резултата от публичното предлагане, следва да съдържа информацията относно: датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството прилага удостоверение от ЦД за регистриране на емисията и удостоверение от банката, в която е открита специалната набирателна сметка, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредба № 2).

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

В случай че до крайния срок на предлагането не бъде записана или платена поне една акция, първичното публично предлагане ще се счита за неуспешно. В този случай Дружеството уведомява КФН за резултата от предлагането до изтичането на 3 (три) дни след крайния му срок и публикува съобщение за това по определения в закона ред.

В случай, че има отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на Дружеството, последното уведомява КФН в 7 (седем) дневен срок от постановяването на отказа.

37.1.11. Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в ЦД като заявява регистрирането на новите акции по клиентски подсметки на акционерите, придобили нови акции на дружеството, при ИП, чрез който са упражнени правата. При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки, за получените от тях нови акции. Издаването на депозитарни разписки се извършва от ЦД чрез съответния ИП по искане на акционера и съгласно Правилника на ЦД и вътрешните актове на посредника.

37.1.12. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството уведомява в 3 (три) дневен срок КФН, по реда на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК. В деня на уведомлението до КФН, Емитента информира банката, където е открита набирателната сметка, за резултата от подписката, публикува на интернет страниците на информационната агенция (www.x3news.bg), на Емитента (www.famanagement.eu) и ИП (www.real-finance.net) покана към лицата записали акции и обявява по местата на подписката, условията и реда за връщане на набраните суми.

В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН, БФБ и ЦД и публикува в Търговския регистър, посоченият по-горе ежедневник и на интернет страниците на Емитента и на упълномощения ИП съобщение в 3 (три) дневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30 (тридесет) дневен срок от уведомлението по същия ред.

37.1.13. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията

КФН, съответно заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, може да спре публичното предлагане за не повече от 10 (десет) последователни работни дни за всеки отделен случай, както и да забрани публичното предлагане, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗДСИЦ, ЗППЦК или актовете по прилагането им са нарушени.

В периода между издаване на потвърждение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговия на регулиран пазар, Дружеството е длъжно най-късно до изтичане на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение в проспекта и да го предостави на КФН.

КФН може да откаже да одобри допълнението към Проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗДСИЦ, ЗППЦК и актовете по прилагането им. В този случай КФН може да спре окончателно публичното предлагане.

КФН, съответно заместник-председателят, съгласно разпоредбите на чл. 276, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, когато се установи, че ИП или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Търговията с финансови инструменти може да бъде спряна от КФН, съответно заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, по реда на чл. 276, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ.

Търговията с финансови инструменти може да бъде спряна от КФН, по реда на чл. 20, ал. 3, т. 3 от ЗПМСПЗФИ.

КФН може да забрани публичното предлагане по реда на чл. 92з, ал. 1, т. 6 от ЗППЦК ако са налице достатъчно основания да счита, че разпоредбите на закона или актовете по прилагането му ще бъдат нарушени.

БФБ, съгласно разпоредбите на чл. 181 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в Правилника БФБ, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

37.1.14. Процедура за упражняване на правото за закупуване преди други

При това увеличение на капитала чрез издаване на новите акции се издават права по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК. Срещу всяка акция от увеличението се издава едно право. Съобразно разпоредбите на чл. 13, ал. 3 от ЗДСИЦ първоначалното увеличаване на капитала се обслужва от инвестиционен посредник с капитал не по-малък от предвидения в чл. 10, ал. 2 от ЗПФИ. Цялата емисия права се предлага от инвестиционния посредник за публично търгуване на регулиран пазар. При първоначалното увеличаване на капитала не се прилагат разпоредбите на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 194 от ТЗ.

37.2. План за пласиране и разпределение

37.2.1. Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа

След евентуалното одобрение на този Проспект от КФН, всички групи инвеститори, класифицирани за целите на ЗППЦК в §1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, могат да участва на равни начала в публичното предлагане на акциите. Тези групи инвеститори са:

✓ непрофесионални инвеститори - лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежават необходимата квалификация или опит за това;

✓ институционални инвеститори – банка, колективна инвестиционна схема и национален инвестиционен фонд, застрахователно дружество, пенсионен фонд или друго дружество, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

Към датата на този документ „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ и „Реал Финанс“ АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. Не е налице предварително определено преимуществено третиране при разпределението на ценните книжа, което да осигурява на определени категории инвеститори или определени преимуществено третирани групи, процент от предлагането, запазен за такова преференциално третиране.

В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 150 000 нови акции.

Предлагането се извършва единствено в Република България.

37.2.2. Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на СД на Емитента, настоящи или бивши служители на Емитента).

37.2.3. Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните, надзорните и административните органи на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента

Емитентът няма информация дали основните акционери или членовете на СД възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

Емитентът няма информация относно намерението на някое лице да придобие повече от 5 % от предлаганите акции.

37.2.4. Оповестяване на предварителното разпределение

Емитентът и ИП „Реал Финанс“ АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 150 000 нови акции.

Настоящото предлагане не предвижда условия, при които може да се използва клауза за връщане на получени вече суми по дивиденди.

При процедурата по първоначално увеличение на капитала на ДСИЦ не се прилагат разпоредбите на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 194 от ТЗ.

При записване на акциите от емисията настоящите акционери на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ нямат предимство пред останалите заинтересувани лица. Всички издадени по смисъла на § 1, т. 3 от ДР на ЗППЦК права се предлагат на аукцион от упълномощения инвестиционен посредник.

Записването на акции се извършва, като притежателите на права подават заявки по образец при упълномощения инвестиционен посредник „Реал Финанс“ АД или при ИП, членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Всички заявки за записване на акции се третират равнопоставено, независимо от кой ИП са подадени.

Акциите от настоящата емисия се предлагат при равни условия на всички категории инвеститори и няма заделен минимален размер акции от емисията, предназначен за записване от определена категория инвеститори. Настоящото увеличение на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ се извършва чрез издаване на права.

Датата на приключване на първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е крайният срок за записване на акции. Прогнозните дати са посочени в таблица по т. 37.1.3. от настоящия Проспект (очакван график на предлагането).

В настоящото Предлагане не се допускат съставни подписки.

37.2.5. Записване, превишаващо размера на подписката и опция „green shoe“ за превишаване на подписката

Не се предвижда записване на акции, превишаващо размера на предварително определените параметри на подписката и не е налице опция „green shoe“ за превишаване на подписката.

37.3. Ценообразуване

37.3.1. Цена, на която ще се предлагат акциите. Да се посочи размера на всякакви разходи и данъци, които се начисляват конкретно на участника в подписката или купувача

Емисионната стойност на която се предлага една акция от капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е равна на номиналната и е в размер на 1 (един) лев за акция.

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на ИП, чрез които подават заявки за записване на акции, БФБ, ЦД и разплащателните институции, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на Дружеството.

37.3.2. Процедура за оповестяване на цената

Цената на предлагане се оповестява чрез настоящия Проспект и е емисионната стойност в размер на 1 (един) лев.

37.3.3. Права на настоящите акционери, ограничаване или отмяна на тези права и причини за това

Правата за пропорционално участие при увеличение на капитала на настоящите акционери на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ, съгласно чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 194 от ТЗ, са отменени по силата на закона и не се прилагат съгласно чл. 13, ал. 3 от ЗДСИЦ. Цялата емисия от увеличението на капитала ще бъде предложена за записване при условията на публично предлагане по реда на чл. 13 от ЗДСИЦ.

37.3.4. Съществена разлика между цената на предлагане на ценните книжа и цената, която членовете на управителните и контролните органи са заплатили през последната година или които те имат право да придобият

Към датата на настоящия Документ няма членове на СД, които да притежават акции на Дружеството.

Членовете на СД и свързани с тях лица нямат право да придобият от предлаганите акции при условия и/или на цена, различни от тези, които се прилагат за останалите инвеститори.

37.4. Пласиране и поемане**37.4.1. Името и адреса на управление на координатора/координаторите на глобалното предлагане на единични части от предлагането и дотолкова, доколкото е известно на емитента или на оферента на публичното предлагане, на пласъорите в различните страни, където се извършва предлагането**

Акциите на Дружеството се предлагат само на българския пазар и няма координатор на глобалното им предлагане.

37.4.2. Името и адреса на всякакви агенти по плащанията и депозитарни агенти във всяка страна

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е „Тексим Банк“ АД със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 117.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е Централен Депозитар, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

37.4.3. Инвестиционен посредник, обслужващ увеличаването на капитала

Инвестиционен посредник „Реал Финанс“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Варна, к.к. „Свети Свети Константин и Елена“, Административна сграда – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на закона и отговарящ на изискванията на чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, е упълномощен от СД на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ да обслужва първоначалното увеличение на капитала на дружеството извършено по реда на ЗДСИЦ.

37.4.4. Поемане на емисията

ИП „Реал Финанс“ АД се задължава да положи оптимални усилия за пласиране на настоящата емисия акции, но не се задължава да закупи права и да запише част от общия брой предлагани акции, които не са записани от инвеститорите.

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или за дистрибуция на акциите между различни ИП.

38. Допускане до търговия и договорености за търговия

38.1. Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия

Незабавно след вписването на успешното увеличение на капитала в Търговския регистър и при спазване на нормативните процедури упълномощения инвестиционен посредник ще подаде заявление до „Централен Депозитар“ АД за регистриране на новоемитираните акции по сметки на инвеститорите, както и до Комисията за финансов надзор за вписване на обстоятелствата за Дружеството и неговите акции във водения от нея регистър за публични дружества. Незабавно след последната регистрация Емитентът ще подаде заявление до „Българска фондова борса“ АД за допускане на акциите на Емитента за търговия. Търговията с Акциите ще може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, която по преценка на Съвета на директорите ще е около 12.07.2019 г.

38.2. Всички регулирани пазари или равностойни пазари, на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас на ценните книжа, които ще бъдат предлагани или допуснати до търговия, вече са допуснати до търговия

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари освен БФБ.

38.3. Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия Проспект и за които ще се иска приемане за търговия на БФБ.

38.4. Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството не е ангажирало ИП, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува“ и „продава“, както и не са предприети действия за ценово стабилизиране във връзка с предлагането.

38.5. Стабилизация

Дружеството, както и акционерите му не са предвидили опция за превишаване размера на предлагането на акции или други действия за ценовото им стабилизиране.

39. Притежатели на ценни книжа – продавачи при публичното предлагане

Емисията, предмет на настоящото първично публично предлагане е за увеличение на капитала на Емитента и следователно няма притежатели на ценни книжа, които да се явяват продавачи при публичното предлагане.

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството няма информация относно наличието на споразумения за замразяване на капитала.

40. Разходи по публичното предлагане

В таблицата по-долу са представени основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството и са с прогнозен характер.

Прогнозни разходи по публичното предлагане

Институция	Основание на разхода	Сума (лв.)
Един централен ежедневник	Разходи за публикуване и обнародване на съобщението за увеличението на капитала	300.00
„Централен депозитар“ АД	Такса за издаване на ISIN код на емисия права	72.00
„Централен депозитар“ АД	Такса за издаване на CFI код на емисия права	72.00
„Централен депозитар“ АД	Такса за издаване на FISN код на емисия права	72.00
„Централен депозитар“ АД	Такса за депозиране на емисия права	1 002.00
„Централен депозитар“ АД	Такса за депозиране на новите акции	1 002.00
„Централен депозитар“ АД	Такса за издаване на Удостоверение към БФБ	24.00
„Централен депозитар“ АД	Справка за упражнени и неупражнени права	20.00
„Централен депозитар“ АД	Удостоверение за постъпили суми от продажба на права	24.00
Агенция по вписванията	Такса за вписване на увеличението на капитала в ТР	15.00
„Централен депозитар“ АД	Такса за издаване на CFI код на емисия акции	72.00
„Централен депозитар“ АД	Такса за издаване на FISN код на емисия акции	72.00
„Българска фондова борса“ АД	Такса за допускане до търговия на „Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел“	600.00
„Реал Финанс“ АД	Възнаграждение на упълномощения ИП	12 000.00
Общо прогнозни разходи:		15 347.00

При пълно записване на емисията, общите разходи на акция, изчислени като общият размер на прогнозните разходи, пряко свързани с настоящото публично предлагане на ценни книжа (15 347.00 лв.) се раздели на броя ценни книжа, които ще бъдат предложени публично (150 000 бр.), ще бъдат 0.1023 лв. на акция.

41. Разводняване на стойността на акциите

Няма издаване на акции на членовете на СД или свързани с тях лица през последните 5 години или опции, с които те имат правото да придобият акции в бъдеще.

Членовете на СД нямат право да придобиват ценни книжа от предстоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на акция условия на публичното предлагане.

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала на Дружеството.

В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

Разводняване на стойността на акциите на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ при записани всички акции от увеличението на капитала

	Преди емисията (към 31.03.2019 г.)	След емисията
Обща сума на активите (хил. лв.)	502	637
Общо задължения (хил. лв.)	-	-
Нетна балансова стойност на активите (хил. лв.)	502	637.65
Брой акции в обръщение (бр.)	500 000	650 000
Нетна балансова стойност на една акция* (лв.)	1.00	0.98
Разводняване на стойността на една акция за старите акционери		-2.00 %

** Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции*

Източник: Междинен финансов отчет на Дружеството към 31.03.2019 г.

Към 31.03.2019 г. балансовата стойност на нетните активи на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АД СИЦ е 502 хил. лв., съответно нетната балансова стойност на една акция е 1.00 лв.

При записване на всички акции от увеличението, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи със 135.35 хил. лв. (150 000 нови акции по емисионна цена 1.00 лв. за акция, намалени с разходите по емитирането) до 637.65 хил. лв., а общо емитираните акции ще достигнат 650 000 бр. Новата нетна балансова стойност на акция ще достигне 0.98 лв., като намалението на балансовата стойност на една акция на Дружеството е 2.00 %.

Процедурата по първоначалното увеличение на капитала на всяко дружество със специална инвестиционна цел се извършва в съответствие с разпоредбата на чл. 13 от ЗДСИЦ. Учредителите на дружеството не притежават преференциални права за участие в процедурата.

В случай, че не участват в процедурата по увеличението на капитала, дяловото участие на учредителите на Емитента ще намалее до:

„ФИНАНС ИНФО АСИСТАНС“ ЕООД – 50.00 %, като дяловото му участие намалява с 23.08 на сто спрямо участието преди увеличението.

„ЛИЗИНГ ФИНАНС“ ЕАД – 26.92 %, като дяловото му участие намалява с 23.08 на сто спрямо участието преди увеличението.

42. Допълнителна информация по Приложение III от Регламент ЕО 809/2004

42.1. Ако в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа са посочени консултанти във връзка с дадената емисия, информация за качеството, в което са действали консултантите

В Проспекта за първично публично предлагане на акции не са използвани изявления на експерти или консултанти.

42.2. Индикация за друга информация в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад

В настоящият Проспект е включена одитирана информация за 2018 г.

В настоящият Проспект не е включена информация, която е предоставена от трети лица.

42.3. Когато дадено изявление или доклад, за който се приема, че е написан от дадено лице като експерт, е включен в Проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, да се предоставят имената, фирмения адрес, квалификациите на такива лица и съществен интерес в Емитента, ако има такъв

В Проспекта за първично публично предлагане на акции не са посочвани изявления или доклади на експерти.

43. Показвани документи

През периода на валидност на Проспекта Уставът на Емитента, всички доклади, писма и други документи, историческа финансова информация, оценки и отчети, подготвени от някой експерт по искане на Емитента, част от които е включена или посочена в Проспекта, както и историческата финансова информация на Емитента от трите финансови години, предхождащи публикуването на Проспекта могат да бъдат инспектирани на следните адреси:

Емитент:

Седалище:
Адрес на управление:
Работно време:
Телефон:
Електронна поща:
Лице за контакт:

„ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ

гр. София
район „Оборище“, ул. „Врабча“ № 8
09:30 – 17:00 ч.
+ 359 2 932 71 00
office@famangement.eu
Димитър Михайлов – Изпълнителен директор

Инвестиционен посредник:


Седалище:
Адрес за кореспонденция:
Работно време:
Телефон:
Електронна поща:
Лице за контакт:

„Реал Финанс“ АД

гр. Варна
ул. „Александър Пушкин“ № 24
09:00 – 17:00 ч.
+ 359 52 603 828
real-finance@real-finance.net
Веселин Морев – Изпълнителен директор

Лице, отговорно за информацията при изготвяне на Проспекта:

Долуподписаният, в качеството си на съставител на настоящия документ декларирам, че доколкото ми е известно и след като съм положил необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверя в това, съдържащата се в настоящия документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.



Веселин Моров
Изпълнителен директор
ИП „Реал Финанс“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

Долуподписаните:

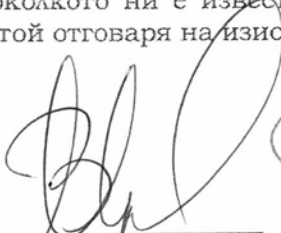
Веселин Райчев Моров, в качеството си на Изпълнителен директор на ИП „Реал Финанс“ АД,

Ивелина Кънчева Шабан, в качеството си на Прокуррист на ИП „Реал Финанс“ АД,

Димитър Пламенов Михайлов, в качеството си на член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „ФИНАНС АСИСТАНС МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ,

декларираме, че

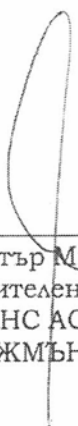
доколкото ни е известно, съдържащата се в Проспекта информация е вярна и пълна и той отговаря на изискванията на закона.



Веселин Моров
Изпълнителен директор
ИП „Реал Финанс“ АД



Ивелина Шабан
Прокуррист
ИП „Реал Финанс“ АД



Димитър Михайлов
Изпълнителен директор
„ФИНАНС АСИСТАНС
МЕНИДЖМЪНТ“ АДСИЦ

