

- До
- „АВС Финанс“ АД
 - Комисия за финансов надзор
 - Българска фондова борса АД
 - Обществеността

Отчет за изпълнение на задълженията по емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации с ISIN код BG2100029243, издадена от М Кар Груп ЕАД, номинална стойност 23 000 000 (двадесет и три милиона) лева, дата на издаване: 25.06.2024 г.;

период: 01.01.2024 – 31.12.2024 г.

Настоящия доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100б, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), в изпълнение на задълженията на М Кар Груп АД в качеството му на емитент на първа по ред емисия корпоративни облигации, емитирани на 25.06.2024 г.

1. Изразходване на набраните средства от емисията

Набраните нетни средства в размер на 23 000 хил. лева са използвани от „М Кар Груп“ АД за (подредени в низходящ ред по реда на приоритетите):

- 22 492 хил. лв. са предоставени на дъщерно дружество, част от икономическата група на Емитента за инвестиции в придобиване на мажоритарни участия в дружества, покупки на вземания и погасяване на задължения. Основните критерии, по които се избират дружествата обект на инвестиции включват цената, потенциалът за дългосрочно нарастване на стойността на капитала, както и отчитане на възможностите за синергия и диверсификация.
- 131 хил.лв. застрахователна премия по застраховката на настоящата емисия.

Останалите средства са по банкова сметка на Емитента и ще бъдат използвани съгласно целта на облигационния заем, в това число разходи, свързани със застраховката, обезпечение по настоящата емисия.

Емитентът счита, че набраните средства от облигационната емисия ще бъдат достатъчни за инвестиционните му намерения. М Кар Груп АД обслужва задълженията си с паричните потоци, които генерира в хода на дейността си. Основната дейност на Дружеството е свързана със стратегическото управление на дъщерните дружества като приходите, които реализира са основно финансови и от консултантски услуги. Емитентът очаква приходите, които генерира да бъдат достатъчни за обслужването на задълженията му, в това число лихвените и главничните плащания по облигационната емисия.

2. Състояние на обезпечението на облигационната емисия

За обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, „М Кар Груп“ АД е сключил със "Застрахователно дружество Евроинс" АД и поддържа полица за застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риска от неплащане, в полза на довереника на облигационерите и на облигационерите по емисията като Застраховани, по смисъла на Кодекса за застраховане. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на емитента, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията. Видът на застраховката е „Облигационни емисии“. Общата агрегатна стойност на застрахователната полица възлиза на 30 646 948.64 лв. Сроктът на полицата е до 26.08.2033г.

"Застрахователно дружество Евроинс" АД отговаря на изискванията за минимално ниво на кредитен рейтинг по чл. 33 ал.1 от Наредба 2 на КФН (<https://bcra.eu/en/companies/ic-euroins>). Кредитният рейтинг на дружеството е изготвен от БАКР - Агенция за кредитен рейтинг АД, която е регистрирана в съответствие с Регламент (ЕО) № 1060/2009.

3. Финансови съотношения

М Кар Груп АД в качеството си на емитент на обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени, е поело ангажимент да поддържа при дейността си, до пълното изплащане на облигационния заем, следните финансови съотношения:

- Съотношение Пасиви/Активи - максимална стойност на отношението пасиви към активи по счетоводен баланс (сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 97 %.

Към 31 декември 2024 г. съотношението Пасиви/Активи на консолидирана база е 88.53 %.

- Покритие на разходите за лихви - Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви. Коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност (съгласно отчет за всеобхватния доход), увеличена с разходите за лихви, се разделя на разходите за лихви. Стойността на печалбата и стойността на разходите за лихви по предходното изречение се определят за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Емитента. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението - Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05;

Към 31 декември 2024 г. съотношението Покритие на разходите за лихви на Дружеството е 1,38.

- Текуща ликвидност - текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0,25.

Към 31 декември 2024 г. съотношението Текуща ликвидност на Дружеството е 1,36.

В случай на нарушение на 2 или повече от 2 от установените в предложението за записване на облигациите финансови съотношения да предприеме незабавни действия, които в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведат показателите/съотношенията в съответствие с поетите ангажименти. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на общото събрание на Облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. Програмата подлежи на одобрение от общото събрание на Облигационерите, като решението се взема с обикновено мнозинство от представените облигации, имащи право на глас. В случай, че предложената програма не бъде приета, то Емитентът се задължава да свика ново общо събрание на облигационерите не по-късно от 3 месеца от предходното ОСО, на което да предложи нова програма, изготвена с участието на Довереника и в съответствие с направените препоръки от облигационерите на предходното общо събрание. Неспазването на определените финансови съотношения от страна на Емитента не следва да се счита за основание за предсрочна изискуемост на облигационната емисия.

4. Плащания по емисията

Изплатените и падежирали лихви и главници от 01 януари 2024 г. до 31 декември 2024г. са както следва

- По лихва 539235,00 лв.

За периода от 01 януари 2025 г. до 28 февруари 2025 г. няма падежирали, респективно непогасени лихви и главници по емисията.

Дата: 28.02.2025 г.

Изпълнителен директор: _____
/ Асен Атанасов /

Изпълнителен директор: _____
/ Йордан Янев /