

ОТЧЕТ
към третото тримесечие на 2024 г. към 30.09.2024 г.
за спазване на условията по облигационен заем
емисия конвертируеми корпоративни облигации с ISIN BG2100023170,
издадени от „Монбат“ АД през 2018 г.

Настоящият отчет, изготвен в съответствие с чл. 100б, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), съдържа информация относно спазване на условията по облигационния заем емисия 2018 г. корпоративни конвертируеми облигации ISIN код BG2100023170, издадени от „Монбат“ АД, относно спазване на задълженията на емитента към облигационерите съгласно условията на емисията, спазването на определените финансови показатели, както и информация относно изразходване на средствата от облигационния заем.

1. Спазване на задълженията на „Монбат“ АД, съгласно условията на емисия 2018 г.

1.1. Регистрация на конвертируемите облигации емисия 2018 г. за търговия на „Българска фондова борса“ АД

На 13.02.2018 г. стартира търговията с корпоративните облигации на „Монбат“ АД емисия 2018 г. на Основния пазар BSE на „БФБ“ АД, Сегмент за облигации. Борсовият код е 5MBA. Размерът на емисията е 28 015 000 евро, а броят на облигациите е 28 015, с номинална стойност на една облигация 1 000 евро.

Пазарната партида е един лот = 1 бр. облигации. Индикативната референтна цена за първата търговска сесия е 100% от номинала.

Паричният сетълмент по сделката се извършва в български лева, по обменния курс на БНБ към датата на сключване на сделката.

1.2. Провеждане на Общо събрание на облигационерите и избор на техен представител

На 15.02.2018 г. се проведе първото Общо събрание на облигационерите на „Монбат“ АД, притежаващи конвертируеми облигации, с ISIN код BG2100023170 и е избран техен представител – ИП „ДИ ВИ ИНВЕСТ“ ЕАД, ЕИК 130999800, представлявано от Красимир Димитров Петков. На представителя е гласувано възнаграждение в размер на 1 000 лв.

1.3. Плащания по облигационния заем емисия 2018 г.

Право да получат лихвени и главнични плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 5 (пет) работни дни преди падежа на последното лихвено и главничното плащане, което съвпада с датата на падежа на емисията.

Годишен лихвен процент по настоящата емисия е както следва: 6m EURIBOR+3%, но не по-малко от 3.00% на годишна база за целия период на заема.

Периодът на лихвено плащане на облигационния заем емисия 2018 г. е 6-месечен, на следните дати: 20.07.2018 г.; 20.01.2019 г.; 20.07.2019 г.; 20.01.2020 г.; 20.07.2020 г.; 20.01.2021 г.; 20.07.2021 г.; 20.01.2022 г.; 20.07.2022 г.; 20.01.2023 г.; 20.07.2023 г.; 20.01.2024 г.; 20.07.2024 г. и 20.01.2025 г.

Лихвените плащания се осъществяват от „Централен депозитар“ АД при спазване на изискванията на Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД и Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет „Монбат“ АД е извършило тринадесет лихвени плащания на облигационери, а именно на 20.07.2018 г., на 20.01.2019 г., на 20.07.2019 г., на 20.01.2020 г., на 20.07.2020 г., на 20.01.2021 г., на 20.07.2021 г., на 20.01.2022 г., на 20.07.2022 г., на 20.01.2023 г., 20.07.2023 г., на 22.01.2024 г. и на 22.07.2024 г.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет „Монбат“ АД е извършило две плащания на главница на облигационери, а именно плащане в размер на 5 603 000 евро на 27.01.2023 г., представляващо 20% от номинала на емисията, както и плащане в размер на 8 404 500 евро на 05.04.2024 г., представляващо 30% от номинала на емисията

Съгласно условията на проспекта емитентът има право на 60-тия месец, заедно със съответното лихвено и главнично плащане, да погаси предсрочно цялата оставаща главница, т.е. 80% от номинала на емисията. При наличие на предхождащо конвертиране, кол опцията е за текущия остатък на облигационния заем след съответното главнично плащане. Монбат АД не се е възползвало от правото да погаси предсрочно цялата оставаща главница на 60-тия месец от емитирането на дълга.

1.4. Конверсионно съотношение и конверсионна цена

С решението за издаване на емисията конвертируеми облигации емисия 2018 г. Съветът на директорите на „Монбат“ АД е определил броя нови акции, в които може да бъде превърната една облигация при упражняване на правото на конвертиране, както и тяхната цена, т.е. т.нар. конверсионно съотношение и съответно, конверсионна цена.

Конверсионното съотношение е номиналната стойност на една облигация, разделена на конверсионна цена на акция (90% от средно-претеглената цена на акция на Емитента за шестте месеца, предхождащи датата на конвертиране).

Съветът на директорите на „Монбат“ АД е определил опция за конвертиране, както следва на 48-ия месец - за 100% от номинала на облигациите в обращение; на 66-ия месец - за 80% от номинала на облигациите в обращение и на 78-ия месец - за 50% от номинала на облигациите в обращение.

В условията по облигационния заем емисия 2018 г. е предвидено, че общият размер на подадените за конвертиране облигации не може да бъде по-малък от 10% от текущия размер на номинала на облигационния заем, ако последният е под 20 млн. евро. Ако текущият номинал на облигационния заем е над 20 млн. евро, минималният праг за конвертиране ще е 5% от текущия номинал.

Новите акции, които притежателите на конвертируеми облигации от настоящата емисия ще получат ако упражнят правото си да конвертират притежаваните от тях облигации, са от същия вид и клас, както досега издадените акции от капитала на „Монбат“ АД – обикновени, безналични, поименни, свободно-прехвърляеми, даващи право на един глас в ОС на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял.

Конвертирането на облигациите се извършва чрез замяната им с нови акции, при спазване на следните условия: решение на компетентния, съгласно устава дружествен орган на „Монбат“ АД за

увеличаване на капитала на Дружеството, под условие, че новите акции бъдат записани от притежателите на конвертируеми облигации от настоящата емисия, изрично изявление от страна на титуляра на облигацията, че желае да конвертира притежаваните от него облигации, като запише съответния брой акции от увеличението на капитала на Дружеството, вписване на увеличението на капитала на Емитента в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет „Монбат“ АД не е извършвало конверсия.

2. Изразходване на средствата от облигационния заем емисия 2018 г.

Съгласно чл. 19, ал. 1 от Устава на Емитента „...Съветът на директорите може да приема решения за издаване на облигации – обикновени и конвертируеми в лева, евро или друга валута при общ размер на облигационния заем от 60 000 000 лева, ако е изготвен и приет подробен план за погасяване на главницата и лихвата по заема“.

Съгласно ал. 3 от същия член „Целта на облигационната емисия по настоящия член от Устава може да бъде само за придобиване на нетекущи финансови активи свързани с основната дейност на МОНБАТ АД представляващи дялове или акции в дружества със същия или сходен предмет на дейност.“. В тази връзка, както е посочено в Проспекта, ръководството на „Монбат АД“ предвижда набраните средства да бъдат използвани както следва:

1. За придобиването на контрол върху предприятие за преработка на отпадни (скрап) акумулатори в Италия - Piombifera Italiana и осигуряване на растеж на груповия синергиен ефект върху консолидирания марж на Емитента;

2. Придобиване на контрол (при условие на положителен резултат от провеждащ се дюдилижънс) на “L’Accumulateur Tunisien Assad” (ASSAD);

3. Придобиване на компании с цел фокусирана продуктова диверсификация в производството на литиево-йонни батерии. Това ще се осъществи чрез контрол върху компаниите GAIA Akkumulatorenwerke GmbH (“Гая”) и EAS Germany GmbH (“EAS”);

На 20.01.2018 г. е приключило успешно публичното предлагане, а на 29.01.2018 г. в Търговския регистър е обявен за сключен новият облигационен заем. „Монбат“ АД е **набрало 28 015 000.00 евро, представляващи 54 792 577.45 равностойност в лева, при фиксиран курс на БНБ 1.95583/EUR.**

Нетната сума на набраните постъпления след приспадания на присъщите финансови разходи във връзка с емитираната от „Монбат АД“ облигационна емисия е в размер на 54,357,571.40 лева

Както е посочено в Проспекта, **основната цел на облигационната емисия 2018 г.** е придобиване на нетекущи финансови активи свързани с основната дейност на „Монбат“ АД, представляващи дялове или акции в дружества със същия или сходен предмет на дейност.

Към 30.09.2024 г. „Монбат“ АД е изразходвало 28,015,000 евро от нетните постъпления, набрани от облигационната емисия 2018 г. ISIN код BG2100023170.

Усвояването на набраните средства от емитираната от „Монбат“ АД облигационна емисия е осъществено на 26.06.2018 г., когато „Монбат“ АД участва в придобиването на акции от капитала на „Монбат Холдинг Германия“ GmbH (компания-майка на EAS Germany GmbH (“EAS”), в размер на общо 5 400 000 евро.

Следващото усвояване на набраните средства от емитираната от „Монбат“ АД облигационна емисия е осъществено на 05.12.2018 г., когато Монбат АД участва в придобиването на акции от капитала на Монбат Рисайклинг ЕАД (компания-майка на Монбат Италия ООД), в размер на общо 8 000 000 евро. На 07.12.2018 г Монбат Рисайклинг ЕАД участва в увеличение на капитала на Монбат Италия ООД (компания-майка на Пиомбифера Италиана) чрез придобиване на дялове в размер на 8 000 000 евро.

Следващото усвояване на набраните средства от емитираната от „Монбат“ АД облигационна емисия е осъществено на 25.03.2019, когато „Монбат“ АД участва в придобиването на акции от капитала на „Монбат Холдинг Германия“ GmbH (компания-майка на EAS Germany GmbH (“EAS”)), в размер на общо 2 227 500 евро.

Следващото усвояване на набраните средства от емитираната от „Монбат“ АД облигационна емисия в размер на 1 340 533 евро е осъществено на 25.07.2019 г., когато Монбат АД придобива 66.66% от дяловете на STC S.r.l чрез ефективно плащане на 1,340,533 евро и отложено плащане в размер на 236 529 евро.

Следващото усвояване на набраните средства от емитираната от Монбат АД облигационна емисия е осъществено на 19.09.2019, когато „Монбат“ АД участва в придобиването на акции от капитала на „Монбат Холдинг Германия“ GmbH (компания-майка на EAS Germany GmbH (“EAS”)), в размер на общо 1 800 000 евро.

Следващото усвояване на набраните средства от емитираната от Монбат АД облигационна емисия е осъществено на 11.03.2020, когато „Монбат“ АД участва в увеличението на капитала на „Монбат Холдинг Германия“ GmbH (компания-майка на EAS Germany GmbH (“EAS”)), в размер на общо 1 800 000 евро.

Следващото усвояване на набраните средства от емитираната от Монбат АД облигационна емисия е осъществено на 26.03.2020, когато „Монбат“ АД участва в увеличението на капитала на „Монбат Холдинг Германия“ GmbH (компания-майка на EAS Germany GmbH (“EAS”)), в размер на общо 200 000 евро.

Следващите усвоявания на набраните средства от емитираната от Монбат АД облигационна емисия са осъществени на 02.04.2020, 29.04.2020, 13.05.2020 и на 06.08.2020 г., когато „Монбат“ АД участва в увеличението на капитала на „Монбат Холдинг Германия“ GmbH (компания-майка на EAS Germany GmbH (“EAS”)), в размер на общо 700 000 евро.

Следващите усвоявания на набраните средства от емитираната от Монбат АД облигационна емисия са осъществени на 27.10.2020, 06.11.2020 и на 11.12.2020 г., когато „Монбат“ АД участва в увеличението на капитала на „Монбат Холдинг Германия“ GmbH (компания-майка на EAS Germany GmbH (“EAS”)), в размер на общо 400 000 евро.

Следващите усвоявания на набраните средства от емитираната от Монбат АД облигационна емисия са осъществени на 07.01.2021 и на 22.02.2021 г., когато „Монбат“ АД участва в увеличението на капитала на „Монбат Холдинг Германия“ GmbH (компания-майка на EAS Germany GmbH (“EAS”)), в размер на общо 250 000 евро.

Следващите усвоявания на набраните средства от емитираната от Монбат АД облигационна емисия са осъществени на 12.04.2021 и на 28.05.2021 г., когато „Монбат“ АД участва в увеличението

на капитала на „Монбат Холдинг Германия“ GmbH (компания-майка на EAS Germany GmbH (“EAS”)), в размер на общо 250 000 евро.

Следващото усвояване на набраните средства от емитираната от „Монбат“ АД облигационна емисия в размер на 4,100,000 евро, когато Монбат АД придобива 23.30 % от дяловете на “Societe Nouvelle des Accumulateurs Nour”.

Последното усвояване на набраните средства от емитираната от „Монбат“ АД облигационна емисия в размер на 1,310,438 евро (представляващи част от сумата по придобиването на допълнителни дялове), е осъществено през 2022 г., когато Монбат АД придобива общо 60% от дяловете на “Societe Nouvelle des Accumulateurs Nour”.

3. Поддържане на финансови съотношения към третото тримесечие на 2024 г. към 30.09.2024 г.

Всички изчисления са извършени на консолидирани основа.

Финансови Условия	Ограничение	31.12.2023	30.09.2024
Коефициент на покритие на разходите за лихви	Min. 1.20	2.44	2.08
Съотношение на лихвоносен дълг към активи	Max 0.60	0.41	0.40
Съотношение на пасиви към активи	Max 0.70	0.56	0.53
Cross default		Няма	Няма
Промяна на контрол		Няма	Няма

Отношение “Пасиви към Активи”

Отношението на „Пасиви към Активи“ се изчислява като сумата на всички задължения, краткосрочни и дългосрочни, се раздели на сумата на актива съгласно консолидирания счетоводен баланс към определена дата. „Монбат“ АД е поело задължение през периода до изплащане на облигационния заем емисия **да поддържа съотношение Пасиви/Активи в размер на 0.70. Към 30.09.2024 г. това съотношение е 0.53.**

Покритие на разходите за лихви

Коефициентът на покритие на разходите за лихви се изчислява за последните четири тримесечия съгласно консолидиран финансов отчет на Емитента като нормализираната оперативната печалба (ЕБИТ без включени еднократни приходи и печалби, в т.ч. приходи от лихви, печалби от продажби на участия в компании, обезценка на финансови/нефинансови активи и др.), увеличена с разходите за лихви, разделена на разходите за лихви, като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви, съгласно отчета за доходите към определена дата. „Монбат“ АД е поело задължение **да поддържа Коефициент на покритие на разходите за лихви от не по-малко от 120%. Към 30.09.2024 г. това съотношение е 208%.**

Отношение “Лихвоносен дълг към Активи”

Отношението се изчислява като сумата на всички лихвени задължения, краткосрочни и дългосрочни, се раздели на сумата на актива съгласно консолидирания счетоводния баланс към определена дата. „Монбат“ АД е поело задължение през периода до изплащане на облигационния заем емисия **да поддържа съотношение Лихвоносен дълг/Активи в размер на 0.60. Към 30.09.2024 г. това съотношение е 0.40.**

Cross Default

При забава или невъзможност за плащане за повече от два месеца на което и да е от текущите или бъдещите обезпечени задължения на Емитента през живота на настоящата емисия облигации, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 (шест) месеца да изплати всички неразплатени и/или забавени задължения. В случай че Емитентът не успее да направи това, облигационерите, които притежават облигации от настоящата емисия имат правото да изискат предсрочното плащане на номиналната стойност и натрупаната за периода лихва по облигациите.

Заключение: Няма наличие на информация за забава или невъзможност за плащане на обезпечени задължения и Емитентът изпълнява условията по емисията.

Промяна на контрол

В случай на промяна на контрола (според дефиницията на ЗППЦК) в „Монбат“ АД, облигационерите, които притежават облигации от настоящата емисия към датата на промяна на контрола, имат правото да изискат предсрочното плащане на номиналната стойност и натрупаната за периода лихва по облигациите. Решението за предсрочно плащане на облигационния заем се взема от Общото събрание на облигационерите с кворум повече от две трети от издадените облигации и приемане на решението с мнозинство повече от три четвърти от представените облигации и в този случай облигациите стават изискуеми и платими в срок от 30 (тридесет) дни от датата на решението на ОС на облигационерите. Емисията облигации става изискуема в същия срок и при отправяне на задължително търгово предложение по чл. 149 от ЗППЦК. Промяната на контрола се следи на седмична база от бюлетина на Централен депозитар.

Заключение: Няма промяна на контрола (според дефиницията на ЗППЦК) и Емитентът изпълнява условията по емисията.

Виктор Спириев,
Изпълнителен директор
„МОНБАТ“ АД