

ПРЕДЛОЖЕНИЕ

от Съвета на директорите на „Устойчиви Енергийни Решения“ АД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ

Във връзка с решение от заседание на Съвета на директорите на „Устойчиви Енергийни Решения“ АД, ЕИК 207475973, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Якубица“ № 21, офис 501, проведено на 21.05.2026 г. на основание чл. 204, ал. 3 от Търговския закон и чл.20 от Устава на дружеството с единодушие бе взето решение за издаване на облигационен заем, като се предостави възможност на евентуалния единствен бъдещ облигационер „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 115040215 да участва в записването на предложената по-долу облигационна емисия, при условията на частно (непублично) пласиране, както следва:

Параметри на емисията облигации на „Устойчиви Енергийни Решения“ АД:

Вид на облигациите: обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, необезпечени, неконвертируеми; облигациите са от един клас и всяка една облигация дава равни права на притежателя си с правата по всяка от останалите облигации от емисията;

Валута на емисията: евро;

Обща номинална стойност на облигационния заем: 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) евро;

Обща емисионна стойност на облигационния заем: 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) евро;

Минимален и максимален размер на емисията (размер, при който облигационният заем ще се счита сключен): 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) евро или 100% от емисионната стойност на облигационния заем;;

Брой облигации: 2 500 бр. (две хиляди и петстотин броя);

Номинална стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) евро;

Емисионна стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) евро;

Срок (матуритет) на облигационния заем: 7 г. (седем години) от датата на издаване на облигациите, която дата е датата на регистрация на емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД с 3 години гратисен период;

Амортизация на главницата /падеж на главницата/: През първите 3 (три) години не се извършват погашения по главницата. От четвъртата до седмата година погашения на главницата се извършват на 8 (осем) равни вноски, всяка на стойност 312 500 (триста и дванадесет хиляди и петстотин) евро, дължими на датите на всяко 6-месечно лихвено плащане през периода. В случай, че падежът на съответното плащане по главницата е в неработен ден, плащането се извършва в първия работен ден след падежа;

Лихва по облигационния заем и лихвена конвенция: променлив лихвен процент, формиран от стойността на индекса 6M EURIBOR плюс надбавка 3,00 % /три процент/, но не по-малко от 5.50 % /пет цяло и пет процента/ и не повече от 7.50% /седем цяло и пет процента/, проста лихва на годишна база, начислявана при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year).

Период на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно;

Извършване на лихвените плащания /падеж на лихвените плащания/: на 6 (шест) месеца от датата на издаване на емисията; база за изчисляване на лихвеното плащане (приложима лихвена конвенция): Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year); в случай че падежът на съответно лихвено плащане е в неработен ден, плащането се извършва на първия работен ден след падежа; лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху остатъчната (непогасена) номинална стойност на облигационния заем. Плащането на лихвите, съответно главничните плащания по облигационния заем ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен договор;

Лица, които имат право да получат лихвено/главнично плащане: притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено/главнично плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно лихвено/главнично плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията, съгласно предоставената от „Централен депозитар“ АД информация от централния регистър на ценни книжа;

Цел на облигационния заем: Частично погасяване на задължение на „Устойчиви Енергийни Решения“ АД по договор за цесия от 11.03.2026 г. и допълнителни споразумения към него, сключени с „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 115040215 по който главницата с начислената лихва е в общ размер на 2 504 221.19 евро.

Други цели на облигационния заем не се предвиждат.

Ред и условия за издаване на облигациите:

Начин на предлагане: Облигациите се емитират при условията на частно пласиране (непублично предлагане) по реда на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон чрез покана до единствения потенциален инвеститор/облигационер „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 115040215;

Условие за записване на облигации: право да запише облигационната емисия има единствено търговско дружество „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 115040215;

Обслужващ инвестиционен посредник: предаването на заявките за записване на облигациите ще се извършва чрез ИП „Юг Маркет“ ЕАД, ЕИК 115156159, с адрес за кореспонденция: гр. Пловдив, ул. „Колю Фичето“ № 7а.

Обслужваща банка: „Тексим Банк“ АД

Начална дата за подаване на заявки за записване на облигации: 21.05.2026 г.;

Краен срок за подаване на заявки за записване на облигации: 21.05.2026 г.;

Заявки за записване на облигации, подадени преди началната дата или след крайния срок, са невалидни.

Начин на подаване на заявките:

Заявките се подават лично от законните представители на „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 115040215 или от упълномощено от тях лице с нотариално заверено изрично пълномощно. Подаващите заявки се легитимират с документ за самоличност и удостоверение за актуална регистрация на „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 115040215. Пълномощниците представят и оригинал на заверено изрично пълномощно (легализирано/с апостил, ако е приложимо).

Условие за действителност на заявките за записване на облигации: записването на облигации се счита за действително, само ако пълната емисионна стойност на записваните облигации е заплатена по реда и при условията, посочени по-долу.

Начин на заплащане на емисионната стойност: Предвид обстоятелството, че облигации от настоящата емисия има право да запише единствено „ВЕИ ИНВЕСТ

ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 115040215 и единствената цел на облигационния заем е частично погасяване на задължения на „Устойчиви Енергийни Решения“ АД по договор за цесия от 11.03.2026 г. и допълнителни споразумения към него, сключени с „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 115040215, то „ВЕИ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 115040215 има право да заплати емисионната стойност на всички облигации чрез прихващане, със сумите, които „Устойчиви Енергийни Решения“ АД му дължи, съгласно сключения договор за цесия и допълнителни споразумения към него.

Начална дата за заплащане на дължимите суми (емисионната стойност): 21.05.2026г.;

Краен срок за заплащане на дължимите суми (емисионната стойност): 21.05.2026 г.;

Условия, при които облигационният заем се счита за сключен: облигационният заем се счита за сключен, ако най-късно на 21.05.2026 г. са записани и заплатени (включително по начина посочен по-горе чрез прихващане) всички издадени 2 500 (две хиляди и петстотин) облигации с обща номинална и емисионна стойност в размер на 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) евро. В случай, че преди крайния срок на подписката са записани и платени всички облигации, приемането на заявки се преустановява и се пристъпва към регистрация на емисията в „Централен депозитар“ АД и в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията.

Дата на сключване на облигационния заем /издаване на емисията/: датата, на която емисията е регистрирана в „Централен депозитар“ АД.

Обявяване на съобщение за сключен облигационен заем: емитентът ще представи за обявяване в Търговския регистър съобщение за сключения облигационен заем в едномесечен срок от изтичане на срока за записване на облигациите.

Условия, при които емитентът е длъжен да изплати предсрочно облигационния заем:

Облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на някое от следните обстоятелства:

- 1) срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон;
- 2) за Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация

Условия за предсрочно погасяване на емисията (call опция):

Предсрочното погасяване на облигационната емисия може да бъде реализирано по всяко време по искане на емитента с предизвестие 10 (десет) календарни дни, отправено от емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочно погасяване.

Условия, които емитентът се задължава да спазва:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (сумата на текущите и нетекущите пасиви, отнесена към общата стойност на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 0.97;
- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви. Коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност, 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;

В случай, че Емитентът изготвя консолидиран финансов отчет, коефициентите посочени по-горе се изчисляват на база на консолидирания финансов отчет. В противен случай коефициентите се изчисляват на база индивидуалния финансов отчет на дружеството.

Ако наруши 1 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри Емитентът е длъжен в 14 дневен срок да предложи на общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Представителя на облигационерите и в съответствие с направените забележки/препоръки от облигационерите на общото събрание, на което предложената програма е била отхвърлена.

Условия, на които трябва да отговаря емитентът за издаване на нови облигации: Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас без съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.

Емитентът няма право да издава нови емисии привилегировани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане без съгласието на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.

Промени в условията на облигационния заем: Промени в условията на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство) могат да се извършват от Дружеството по изключение и само с предварителното съгласие на Облигационерите, прието с решение от общото събрание на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане.

По-конкретно Дружеството предвижда следните условия за извършване на промени в параметрите на Облигационния заем:

Параметри, подлежащи на промяна:

С оглед защита интересите на облигационерите, допустими са промени в следните условия /параметри/ на емисията - датите на лихвените и главничните плащания, лихвения процент; размера на главничните плащания; обезпечението; финансовите показатели, които емитентът се е задължил да спазва; други параметри на емисията.

Предпоставки и условия за извършване на промени:

Промяна в горепосочените условия (параметри) на настоящата емисия Облигации може да се извърши само въз основа на решения на компетентните за това органи, по реда и при условията, посочени по-долу и в съответствие с действащото към момента на приемането им законодателство и при настъпване след датата на сключване на Облигационния заем на някое от следните условия, при което може да се направи обоснован извод, че промяната е в интерес на Дружеството и на облигационерите:

- сериозни краткосрочни ликвидни затруднения на емитента;

- съществено увеличени нетни парични потоци на емитента;
- съществено благоприятно или неблагоприятно несъответствие на очакваната с фактическата макро и микроикономическа среда, касаещо дружеството;

Посочените предпоставки не ограничават или изключват инициране на промени в условията по емисията при наличие на други такива, формулирани от поне 10% от всички облигационери или Съвета на Директорите на Дружеството. За други, извън изрично посочените, предпоставки за извършване на промени в условията на Облигационния заем могат да бъдат счестени факти и/или обстоятелства, които са от естество да доведат до съществени затруднения на Емитента да обслужва задълженията си по Облигационния заем и/или водят до съществена промяна в икономическата среда, в която Емитентът упражнява дейността си.

Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение:

Съветът на директорите на емитента има право да иницира промени в условията по емисията, като поиска от Представителя на облигационерите да свика Общо събрание на облигационерите.

Инициране на промени в условията по емисията може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, които могат да поискат от Представителя на облигационерите свикване на Общо събрание на облигационерите, което да разгледа предложението за промени в условията на емисията.

При всяко положение, дружеството не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на чл. 207, т. 1 от ТЗ нищожно е всяко решение на Дружеството за:

- промяна в условията, при които са записани издадените облигации;
- издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии.
- Промяната в условията на облигационния заем се извършва въз основа едновременно на решение на съвета на директорите на емитента и на решение на Общото събрание на облигационерите, определящи конкретните параметри и условия на емисията, които се променят.
- Следователно промени в параметрите на Облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия при спазване на правилата за кворум и мнозинство, съгласно приложимото законодателство. Всяко решение за промяна в параметрите на емисията облигации следва да бъде взето от общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от 2/3 (две трети) от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от 3/4 (три четвърти) от представените облигации. Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия. В случай че решението е за частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

Последваща регистрация на облигациите за търговия на регулиран пазар:

В срок не по-дълъг от 6 (шест) месеца след сключването на облигационния заем, емисията ще бъде регистрирана за търговия на „Българска фондова борса“ АД, като за целта преди това емисията ще бъде регистрирана в регистъра на Комисията за финансов

надзор след потвърждаването на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

В случай, че до изтичане на срока по предходното изречение, емисията корпоративни облигации не бъде приета за търговия на регулиран пазар, Емитентът поема задължението да изкупи обратно записаните облигации от облигационерите, отправили писмено искане за това. Изкупуването на облигациите се извършва в срок до 7 дни от датата на отправеното искане по цена равна на номиналната стойност на записаните облигации, в едно с натрупаните лихвени плащания, дължими към датата на обратното изкупуване.

Приложения:

1. Решение на Съвета на директорите на „Устойчиви Енергийни Решения“ АД от 21.05.2026 г.;
2. Заявка за записване на облигации.

За „Устойчиви Енергийни Решения“ АД:

1.

2.