

ISIN код на емисията: 2100002109

за изпълнение на задълженията на  
Интеркарт Файнанс АД  
по условията на първа облигационна  
емисия на Дружеството



към 30 септември 2010г.

# ТРИМЕСЕЧЕН ОТЧЕТ

Интеркарт Файнанс АД



• гр. София 1407  
• бул. Дж. Байчър №76А, ет.8  
• тел.: 02.806.59.00  
• факс: 02.806.59.09  
• e-mail: [office@icard.bg](mailto:office@icard.bg)

Настоящият отчет е изготвен съгласно изискванията на чл.100е, ал.1, т.2 от Закона за публикуването на ценни книжа и чл.2, ал.1, т.2 от сключената на 25.02.010г. между „Интеркарт Файнанс“ АД и „Емпорик Банк - България“ ЕАД Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационните“:

**Състояние на обезпечението на облигационната емисия**

Облигациите от настоящата облигационна емисия са обезпечени, както следва:

1. Първи по ред особен залог на динамична свъкупност от настоящи и бъдещи редовни вземания на „Интеркарт Кредит“ ЕАД по усвоени кредитни лимити по кредитни карти iCard с издател „Интеркарт Файнанс“ АД. Стойността на залога във всеки един момент следва да покрива минимум 110% от номинала на облигационната емисия. Залогът е вписан като свъкупност от вземания в Регистъра на особени залози към Министерство (ЦРОЗ) на правосъдието на 08.03.2010г. На 09.06.2010г. е направено допълване на обезпечението и е извършено вписване в ЦРОЗ на свъкупност от вземания на стойност 516 132 евро към дата на вписването. Към 30.09.2010г. стойността на заложените вземания е 3 185 842 евро, което представлява 127.43% от номинала на емисията условията на емисията корпоративни облигации в случай на съществено изменение в стойността на основното обезпечение бележи позитивна промяна м.център на стойността в стойността на основното обезпечение бележи позитивна промяна от 17,43%. Пълн списък на заложените вземания, изготвен съгласно изискванията на чл.2, ал.3, т.2 от Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационните“ от 25.02.2010г. е представен в Приложение 1 към настоящия отчет.

2. Първи по ред особен залог върху вземания по паричен депозит по банкова сметка уреден при и в полза на банката довереник по емисията – „Емпорик Банк - България“ ЕАД. Стойността на залога следва да покрива във всеки един момент минимум 10% от номинала на емисията. Залогът е вписан като свъкупност от вземания в Регистъра на особени залози към Министерството на правосъдието на 08.03.2010г. Към датата на настоящия отчет стойността на заложените депозит е 261 060 евро, което представлява 10.44% от номинала на емисията облигации.

**Обща стойност на обезпечението.** Общата стойност на обезпечението следва да покрива минимум 120% от номиналната стойност на емисията във всеки един момент.

Към датата на настоящия отчет - 30.09.2010г. общата стойност на обезпечението е, както следва:

СТОЙНОСТ НА ВЗЕМАНИЯТА:	3 185 842 EUR (127.43%)
СТОЙНОСТ НА ДЕПОЗИТА:	261 060 EUR (10.44%)
ОБЩА СТОЙНОСТ:	3 467 024 EUR (137.87%)

Общата стойност на обезпечението не е спадала под минимума от 120% от номинала на облигационния заем до датата на изготвяне на този отчет. В частност стойността на основното обезпечение, състоящо се от динамична свъкупност от вземания, също не е спадала съществено (с 2% или повече) под 110% и стойността на допълнителното обезпечение, представляващо залог на парични средства по депозит, не е спадала под 10% от номиналната стойност на облигационната



Банкови депозити  
Увеличаване на кредитния портфейл на "Интеркарт Кредит" ЕАД  
Плащания, във връзка с имплементация на проекта iCARD/Visa

1 000 000 евро  
1 142 000 евро  
358 000 евро

Към 30 септември 2010 г. средства от облигационния заем на стойност 2 500 000 евро са инвестирани в основната дейност на емитента, както следва:

### Изразходване на средствата от облигационния заем

Финансови коефициенти	към 30.09.2010 г.	към 30.06.2010 г.	към 31.03.2010 г.	установени лимити
Пасиви/Активи	75%	79%	79%	< 90%
Покритие на разходите за лихви	143%	115%	179%	> 105%

Към датата на настоящия отчет, Интеркарт Файнанс АД има изготвени два тримесечни консолидирани финансови отчета за 2010г., като коефициентите изчислени на база тези отчети са представени в следната таблица:

- Съотношението на "Пасиви" към "Активи" по консолидиран баланс на Дружеството да не надхвърля 90%.
- Коефициентът за покритие на разходите за лихви да не пада под 105%. Коефициентът се изчислява като *Печалбата от обичайна дейност*, увеличена с *Разходите за лихви*, се разделя на *Разходите за лихви*.

Съгласно параметрите на първа емисия корпоративни облигации на "Интеркарт Файнанс" АД и чл. 2, ал.1, т.16 от Договор за изпълнение на функцията "Довереник на облигационерите", емитентът поема задължението във всеки един момент да поддържа следните финансови коефициенти:

### Информация за коефициентите

емисия. От началото на облигационната емисия до датата на настоящия отчет не са възниквали оспорени вземания от страна на кредитополучатели по договори за кредит по кредитни карти iCard, които да са част от заложената съвкупност от вземания предмет на Основното обезпечение. Връху обезпечението не са начислявани други тежести, както и не са прехвалявани на трети лица правата на емитента върху имуществото предмет на обезпечението. Във връзка с допълнително гарантиране изпълнението на задължението на "Интеркарт Файнанс" АД по облигационната емисия е в сила Договор за поръчителство от 02.03.2010г. между "СИСТЕК Холдинг" АД и банката-довереник на облигационерите: "Емпорика Банк - България" ЕАД в полза на последната, по отношение на задължението на Емитента за заплащане на главницата и лихви по облигационната емисия и всички други допълнителни разноски по събиране на вземането.