

**ДО**

Комисията за финансов надзор  
Управление "Надзор на  
инвестиционната дейност"  
ул. "Будапеща" 16  
1000 гр.София

**КОПИЕ:****ДО**

"БФБ-София" АД  
ул. "Три уши" 6  
1000 гр.София


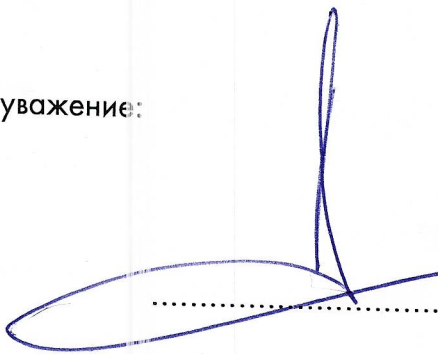
Уважаеми дами и господа,

Във връзка с функциите на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД, в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на емисия корпоративни облигации на "Астерион България" АД, вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 175248523, със седалище и адрес на управление гр. София, район Искър, бул. "Христофор Колумб" 43 на основание и в сроковете на чл.100ж, ал.1, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, представяме настоящия доклад за изтеклия период от 01.10.2021 г. до 31.12.2021г.

Приложение:

1. Доклад на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД в качеството ѝ на банка довереник по емисия корпоративни облигации с ISIN BG 2100006092 на "Астерион България" АД.

С уважение:

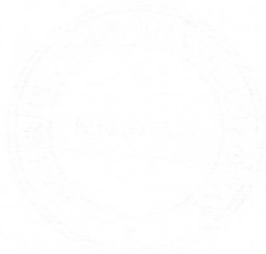


Добромир Добрев  
Зам.Председател на УС



Боян Петков  
Директор дирекция  
„Капиталови пазари“

SECRET  
NO FOREIGN DISSEM  
NO UNCLASSIFIED DISSEM



## Доклад

на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД в качеството ѝ  
на довереник на облигационерите по емисия облигации,  
издадени от "Астерион България" АД  
ISIN BG2100006092

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, в изпълнение на задълженията на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД, в качеството ѝ на довереник на облигационерите на първа по ред емисия обезпечени облигации, издадени от "Астерион България" АД с дата на издаване 19.04.2009 г.

Следните документи са послужили за изготвянето на представената по-долу в текста информация:

- ✓ Отчет за изпълнение на задълженията на "Астерион България" АД по условията на първа облигационна емисия на дружеството, за периода 01.10.2021 г. – 31.12.2021 г.;
- ✓ Неодитиран междинен финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2021 г.;
- ✓ Консолидиран одитиран финансов отчет на "Астерион България" АД към 31.12.2020г. и бележки към него;
- ✓ Пояснителни бележки за периода, приключващ на 31.12.2021 към финансовия отчет на "Астерион България" АД към същата дата.

През периода от 01.01.2021г. – 31.12.2021г. са извършени две лихвени и две главнични плащания

Дата на падеж	Дължима главница в EUR	Главничен фактор	Лихвен купон	Брой дни	Лихвено плащане в EUR	Главнично погашение в EUR
14.4.2021	3,950,000	1	5.25%	182	107,330.14	150,000
14.10.2021	3,800,000	1	5.25%	183	103,971.58	150,000

Към датата на изготвяне на настоящият отчет дружеството изпълнява точно и добросъвестно задълженията си към облигационерите по емисия облигации BG2100006092, съгласно условията на сключения облигационен заем, установени в Проспекта за първично предлагане на корпоративни облигации от 10.06.2009г.

## 1. Спазване условията на облигационния заем

“Астерион България” АД в качеството си на емитент е поело ангажимента за срока на облигационния заем да изпълнява следните финансови съотношения, изчислени както следва:

- 1) Коефициент “Пасиви / Активи” – при максимална стойност 0.90 на база индивидуални финансови отчети – според индивидуалния отчет на емитента към 31.12.2021г., коефициентът е 0.64.
- 2) Коефициент за покритие на разходите за лихви – “Парични средства от оперативна дейност / Разходи за лихви” , изчислен като общия размер на парични средства от оперативна дейност от Отчет за паричните потоци се раздели на разходите за лихви – при минимална стойност от 1.00 на база индивидуални финансови отчети– според индивидуалния отчет на емитента към 31.12.2021г., коефициентът е 2,10.
- 3) Коефициент “Текущи Активи / Текущи Пасиви” , изчислява се като общата сума на краткосрочните активи по счетоводен баланс се раздели на общата сума на краткосрочните пасиви в баланса – при минимална стойност от 1.00 на база индивидуални финансови отчети– според индивидуалния отчет на емитента към 31.12.2021г., коефициентът е 1,46.

В таблицата по-долу са представени стойностите на финансовите показатели към 31.12.2021 г., изчислени на база междинен финансов отчет индивидуален на емитента за четвъртото тримесечие на 2021г.

31.12.2021г.			
1) Коефициент “Пасиви / Активи” – при максимална стойност до 0.90 на база индивидуални финансови отчети.	Пасиви - 36 205 хил.лв.	Активи -56 244 хил.лв.	0.64
2) Коефициент за покритие на разходите за лихви – “Парични средства от оперативна дейност / Разходи за лихви” , изчислен като общия размер на парични средства от оперативна дейност от Отчет за паричните потоци се раздели на разходите за лихви – при минимална стойност от 1.00 на база индивидуални финансови отчети	Парични средства от оперативната дейност - 3 023 хил.лв.	Разходи за лихви - 1 437 хил.лв.	2.10
3) Коефициент “Текущи Активи / Текущи Пасиви” , изчисляват се като общата сума на краткосрочните активи по счетоводен баланс се раздели на общата сума на краткосрочните пасиви в баланса – при минимална стойност от 1.00 на база индивидуални финансови отчети.	Текущи активи -39 111 хил.лв.	Текущи пасиви - 26 842 хил.лв.	1.46

## 2. Изразходване на средствата от облигационния заем

Средствата по облигационния заем са изразходвани, съгласно заложеното в Предложението за записване на корпоративни облигации.

## 3. Обезпечение на облигационната емисия

За обезпечаване на вземането по главницата на облигационния заем емитентът е сключил застрахователен договор „Облигационен заем“ при ЗД Евроинс АД.

През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор.

## 4. Финансово състояние на емитента

„АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ АД е акционерно дружество, чийто основен предмет на дейност е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни търговски дружества.

Крайната компания-майка към 31.12.2021г е Астерион Кепитъл ЛЛС.

За периода, приключващ на 31.12.2021г. емитентът е изготвил междинен индивидуален финансов отчет към 31.12.2021г., годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г. и отчет към Райфайзенбанк (България) ЕАД за периода 01.01.2021-31.12.2021 г.

### Индивидуална база

**Активите** на дружеството на индивидуална основа са 56 244 хил. лв. към 31.12.2021г., като **нетекучите активи** са в размер на 17 133 хил. лв. и представляват 30,46 % от всички активи. Основно перо в дългосрочните активи заемат Инвестициите, които са в размер на 15 647 хил. лв. и запазват своя размер спрямо предходния отчетен период. Те представляват 100% дял в капитала на дружеството „Айлъърн Лимитид“ (с предишно наименование AVTO UNION HOLDING LIMITED), Би Ви Ай, и 1 хил. лв. инвестиция, 99%, в капитала на Бопар Експрес SRL – Румъния. Останалата част са други дългосрочни инвестиции (1 467 хил.лв) и предплатени разходи (19 хил.лв).

Активите на дружеството отбелязват нарастване с 14 716 хил. лв. спрямо края на 2020г, като основно нарастването се дължи на изменение при текущите активи и по-точно от ръст във финансови активи.

**Текущите активи** на емитента на индивидуална база за отчетния период са 39 111 хил. лв. или 69,54% от всички активи. Нарастване отбелязват: Търговските и други вземания (6 437 хил. лв.) с 1793 хил. лв. и финансовите активи, държани за търгуване (31 935 хил.лв.) с 12 978 хил.лева спрямо края на 2020г. Намаляват паричните средства (727 хил.лв) с 47 хил.лева, а предплатените разходи (12 хил.лв) запазват своя размер, сравнени с края на 2020г.

## "Астерион България" АД

Неодитиран отчет за финансовото състояние - индивидуален към 31.12.2021 г.

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN'000	BGN'000
<b>АКТИВИ</b>		
<b>Нетекучи активи</b>		
Инвестиции	15 647	15 647
Други дългосрочни инвестиции	1 467	1 467
Предплатени разходи	19	27
Търговски и други вземания		
<b>Общо нетекучи активи</b>	<b>17 133</b>	<b>17 141</b>
<b>Текущи активи</b>		
Търговски и други вземания	6 437	4 644
Вземания по предоставени търговски заеми		
Финансови активи	31 935	18 957
Парични средства и краткосрочни депозити	727	774
Предплатени разходи	12	12
<b>Общо текущи активи</b>	<b>39 111</b>	<b>24 387</b>
<b>Общо активи</b>	<b>56 244</b>	<b>41 528</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
Регистриран капитал	12 116	15 145
Резерви	186	
Неразпределена печалба /(загуба)	7 737	-712
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>20 039</b>	<b>14 433</b>
<b>ПАСИВИ</b>		
<b>Нетекучи пасиви</b>		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	2 518	4 587
Задължения по облигационен заем	6 845	7 432
Търговски и други задължения		
<b>Общо нетекучи пасиви</b>	<b>9 363</b>	<b>12 019</b>
<b>Текущи пасиви</b>		
Търговски и други задължения	10 768	6 879
Задължения по облигационен заем	587	587
Лихвоносни заеми и привлечени средства	15 487	7 610
Данъчни задължения		
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>26 842</b>	<b>15 076</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>36 205</b>	<b>27 095</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>56 244</b>	<b>41 528</b>

**Нетекучите пасиви** на индивидуална основа са в размер на 9 363 хил. лв. и се състоят от лихвоносни заеми и привлечени средства 2 518 хил.лв. и задължения по облигационен 6 845 хил.лв.

Към 31.12.2021г. **общо собствения капитал** на индивидуална основа на дружеството е в размер на 20 039 хил. лв. , като е нараснал с 5 606 хил. лв. спрямо

31.12.2020г. Включва регистриран капитал 12 116 хил.лв., резерви 186 хил.лв. и неразпределена печалба/загуба 7 737 хил.лв.

**Основният капитал** на Дружеството е 12 116 хил. лв. Структурата на капитала е от 30 291 броя акции с номинална стойност 400 лв.всяка.

Взето е решение за намаление на капитала на Дружеството от 15 145 500 лв. на 12 116 400 лв. с цел покриване на натрупани загуби. Процедурата е стартирана през месец декември, но решенията са вписани в Търговския регистър през месец Януари 2021 г.

### Отчет за всеобхватния доход

Резултата от оперативната дейност на Дружеството е в размер на - 109 хил. лв.

Резултата от финансова дейност на Дружеството е в размер на 5 715 хил. лв.

Финансовите разходи са 4 904 хил.лв. и включват разходи за лихви по заеми и привлечени средства 1030 хил. лв., разходи за лихви по облигационен заем 407 хил. лв., разходи по операции с финансови активи 527 хил.лв., разходи от преоценка на финансови активи 2 755 хил.лв. и други финансови разходи 185 хил. лева.

Финансовите приходи са 10 619 хил.лв.и включват приходи от преоценка на финансови активи 5 580 хил.лв., приходи от операции с финансови активи 4 815 хил.лв., приходи от дивиденди 31 хил.лв. и приходи от лихви по предоставени заеми 193 хил лв.

За периода е отчетена печалба от 5 606 хил. лв.

### "Астерион България" АД

#### Неодитиран отчет за всеобхватния доход - индивидуален към 31.12.2021 г.

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на услуги		
Разходи за външни услуги	-79	-66
Обезценка и възстановена обезценка на финансови активи, нетно	-30	-27
Други разходи за дейността		-1
<b>Резултат от оперативна дейност</b>	<b>-109</b>	<b>-94</b>
Финансови разходи	-4 904	-1 002
Финансови приходи	10 619	3 227
<b>Резултат от финансовата дейност</b>	<b>5 715</b>	<b>2 225</b>
<b>Финансов резултат преди облагане с данъци</b>	<b>5 606</b>	<b>2 131</b>
Разходи за данъци		
<b>Финансов резултат нето</b>	<b>5 606</b>	<b>2 131</b>

Формираният положителен финансов резултат влияе на коефициентите за рентабилност, както и увеличението на текущите активи – на коефициентите на обща и бърза ликвидност, които съответно се подобряват към 30.12.2021 г. спрямо предходния период.

#### АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД

<b>ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2021 г.</b>				
<b>(хил. лв.)</b>	<b>Формула</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
<b>ПОКАЗАТЕЛ</b>				
1	Нетна печалба / загуба	5 606	2 131	
2	Приходи	-	-	
3	Собствен капитал	20 039	14 433	
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)	36 205	27 095	
5	Общо активи	56 244	41 528	
7	Общо разходи за дейността	(5 013)	(1 095)	
8	Текущи активи	39 111	24 387	
9	Текущи пасиви	26 842	15 076	
10	Търговски и други вземания	6 437	4 644	
11	Финансови активи	31 935	18 957	
12	Парични средства	727	774	
13	Предплатени разходи	12	12	
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ</b>				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	0.28	0.15
15	Рентабилност на активите	=1/5	0.10	0.05
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ</b>				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.46	1.62
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12+13)/9	1.46	1.62
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.02	0.05
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ</b>				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.55	0.53
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.81	1.88
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.64	0.65
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	36%	35%

#### Консолидирана база

**Активите** на дружеството на консолидирана основа възлизат на 42 494 хил. лв. към 31.12.2020г., като **нетекущите активи** са в размер на 18 124 хил. лв. и представляват 42,65 % от всички активи. Активите на дружеството на консолидирана база отчитат ръст от – 43,26% спрямо 31.12.2019г. **Текущите активи** на емитента на консолидирана основа за отчетния период са 24 370 хил.лв. и нарастват с 87.32% спрямо



31.12.2019г., което се дължи на нарасналите финансови активи 18 957 хил.лв. Увеличение има и при паричните средства и краткосрочни депозити до 774 хил. лв. Намаляват търговските и други вземания 4 639 хил.лв, няма вземания по лихвени заеми.

<b>"Астерион България" АД</b>		
<b>Отчет за финансовото състояние - консолидиран към 31.12.2020 г.</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
<b>АКТИВИ</b>		
<b>Дълготрайни активи</b>		
Инвестиции	1 467	
Търговски и други вземания	16 657	16 652
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>18 124</b>	<b>16 652</b>
<b>Краткотрайни активи</b>		
Търговски и други вземания	4 639	4 750
Вземания по търговски заеми		186
Финансови активи	18 957	8 011
Парични средства и краткосрочни депозити	774	63
<b>Общо текущи активи</b>	<b>24 370</b>	<b>13 010</b>
<b>Общо активи</b>	<b>42 494</b>	<b>29 662</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
Основен капитал	15 145	15 145
Неразпределена печалба /(загуба)	254	-1 112
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>15 399</b>	<b>14 033</b>
<b>ПАСИВИ</b>		
<b>Дългосрочни пасиви</b>		
Лихвоносни заеми и привлечени средства	4 587	
Задължения по облигационен заем	7 432	8 019
Търговски и други задължения		
<b>Общо дългосрочни пасиви</b>	<b>12 019</b>	<b>8 019</b>
<b>Краткосрочни пасиви</b>		
Задължения по облигационен заем	677	587
Търговски и други задължения	6 879	5 410
Лихвоносни заеми и привлечени средства	7520	1613
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>15 076</b>	<b>7 610</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>27 095</b>	<b>15 629</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>42 494</b>	<b>29 662</b>

**Пасивите** на „Астерион България“ АД по консолидиран баланс са 27 095 хил. лв. и се увеличават спрямо края на 2019г. с 73,36% Основната част от **дългосрочните задължения** представляват настоящата облигационна емисия и заеми от трети лица.

**Нетекущите пасиви** на консолидирана база за периода са 12 019 хил. лв. , като отчитат увеличаване от приблизително 4 хил.лв. спрямо края на 2019г.

**Текущите пасиви** на консолидирана база за периода са 15 076 хил.лв., като отчитат увеличаване от приблизително 7 466 хил.лв. спрямо края на 2019 г.

**Собственият капитал** на дружеството към 31.12.2019г. е 15 399 хил. лв. нараствайки с 1 366 хил.лв., спрямо резултата регистриран към края на 2019г

**Основният капитал** на Дружеството е 15 145 хил. лв., разпределен в 15 145 500 броя обикновени поименни акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 1 лв. Акциите са издадени срещу заменените дялове в търговски дружества, които са апортирани от техните собственици в основния капитал на дружеството. Оценката на апортираните дялове е извършена от три вещи лица, които са били назначени от съда по реда на Търговския закон.

<b>"Астерион България" АД</b>		
<b>Отчет за всеобхватния доход - консолидиран към 31.12.2020 г.</b>		
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>BGN'000</b>	<b>BGN'000</b>
Приходи		
Разходи за материали		
Разходи за външни услуги	-1 861	-58
Обезценка	1 002	-6 604
Разходи за работни заплати		
Други разходи		
<b>Оперативна печалба / (загуба)</b>	<b>-859</b>	<b>-6 662</b>
Финансови разходи	-1 002	-913
Финансови приходи	3 227	6
<b>Печалба/ (загуба) преди данъци</b>	<b>2 225</b>	<b>-907</b>
Разход за данък върху доходите	0	0
<b>Печалба / (загуба):</b>	<b>1 366</b>	<b>-7 569</b>
Нетна печалба / (загуба), отнасяща се към:		
Собствениците на компания-майка	1 366	-7 569
Малцинствено участие	0	0
<b>Нетна печалба / (загуба):</b>	<b>1 366</b>	<b>-7 569</b>
Друг всеобхватен доход	0	0
<b>Общо всеобхватен доход след данъци</b>	<b>1 366</b>	<b>-7 569</b>

**Отчетът за всеобхватният доход** на дружеството показва нетен резултат от оперативна дейност в размер на - 859 хил. лв. През отчетния период са реализирани **финансови приходи** в размер на 3 227 хил. лв., които представляват приходи от преоценка на финансови активи в размер на 2 480, а приходите от операции с финансови активи - 730 хил.лв. Приходи от лихви по предоставени заеми са 2 хил.лв., а приходите от

дивиденди на стойност 15 хил.лв. Дружеството регистрира положителен **нетен финансов резултат** от 1366 хил. лв. към 31.12.2020г., спрямо отрицателен **нетен финансов резултат** от 7 569 хил. лв. към края на 31.12.2019г.

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2020 г.				
(хил. лв.)	Показател	Формула	2020	2019
1	Нетна печалба / загуба		1 366	(7 569)
2	Приходи		-	-
3	Собствен капитал		15 399	14 033
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)		27 095	15 629
5	Общо активи		42 494	29 662
7	Общо разходи за дейността		(1 861)	(58)
8	Текущи активи		24 370	13 010
9	Текущи пасиви		15 076	7 610
10	Търговски и други вземания		4 639	4 750
11	Финансови активи		18 957	8 011
12	Парични средства		774	63
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ</b>				
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/3	0.09	-0.54
15	Рентабилност на активите	=1/5	0.03	-0.26
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ</b>				
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/9	1.62	1.71
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12)/9	1.62	1.69
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/9	0.05	0.01
<b>КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ</b>				
19	Коефициент на финансова автономност	=3/4	0.57	0.90
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/3	1.76	1.11
21	Пасиви / Активи	=4/5	0.64	0.53
22	Собствен капитал/Активи	=3/5	36%	47%

### Обстоятелства, влияещи върху цената на ценните книжа

- През отчетния период на ОСА, проведено на 11.01.2021г е взето решение за изменение на Устава на Астерион България АД в чл.6, ал.1. "Капиталът на дружеството е с номинална стойност от 12 116 400 лева, разпределен в 30 291 броя поименни, налични, непривилигирани акции с право на глас, всяка една с номинал 400 лева и емисионна стойност, еднаква с номиналната". Решението е вписано в Търговския Регистър на 18.01.2021г.
- Астерион България е сключил договор за кредит с финансова институция с цел закупуване на краткосрочни финансови активи/акции/, търгувани на БФБ.

Към 31.12.2021г. са налични два банкови договора за кредит на обща стойност 11 207 хил лв..

- Взето е решение за намаление на капитала на дружеството от 15 145 500лв. на 12 116 400лв. с цел покриване на натрупани загуби. Процедурата е стартирана през месец декември, но решенията са вписани в Търговския Регистър през месец Януари 2021 година.

### **Обстоятелства по чл.114, ал.1, т.13ППЦК:**

- В края на 2019г е сключен договор за придобиване на 189(сто осемдесет и девет)акции чрез увеличение на капитала с 12% от чуждестранно дружество.Към 31.12.2020г. увеличението е регистрирано и Астерион България АД е придобило 10,7% (закръглено)от капитала на ИНСА Лтд. Договорен е и втори транш от 1 млн.евро за ново увеличение на капитала на същото дружество.Към 31.12.2021г. са платени 1000 хил.евро.

### **Обстоятелства по чл.100г., ал.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа:**

“Райфайзенбанк (България)” ЕАД:

- не е поемател на настоящата облигационна емисия, издадена от “Астерион България” АД с ISIN BG2100006092;
- не е довереник по облигации от друг клас, издадени от “Астерион България” АД;
- не контролира пряко или непряко “Астерион България” АД и не е контролирана пряко или непряко от него;
- към Банката “Астерион България” АД или икономически свързано с него лице по смисъла на § 1, ал.1, т.5 от допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции няма условно или безусловно задължение по договор за кредит или по издадена банкова гаранция
- няма налице възникнал значителен конфликт между интереса на банката или на лице, което я контролира и интереса на облигационерите.

ДОБРОМИР ДОБРЕВ  
Заместник-председател на УС



БОЯН ПЕТКОВ

Директор дирекция „Капиталови пазари“