

Доклад

на Обединена българска банка АД в качеството ѝ
на довереник на облигационерите по емисия облигации,
издадени от "Астерион България" ЕАД
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 Обединена българска банка АД, в качеството ѝ на довереник на облигационерите на първа по ред емисия обезпечени облигации, издадени от "Астерион България" ЕАД 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 ЕАД по условията на първа облигационна емисия на дружеството, за периода 01.10.2023 г. – 31.12.2023 г.;
- ✓ Неодитиран междинен финансов отчет на Астерион България ЕАД към 31.12.2023 г.;
- ✓ Консолидиран одитиран финансов отчет на Астерион България ЕАД към 31.12.2022г. и бележки към него;
- ✓ Пояснителни бележки за периода, приключващ на 31.12.2023 към финансовия отчет на "Астерион България" ЕАД към същата дата.

През периода от 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г. 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 плащане в EUR
14.04.2023	3,350,000	1,00	5.25%	182	91,623.29	150,000
14.10.2023	3,200,000	1,00	5.25%	183	88,178.42	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 10.06.2009 г.

1. Спазване условията на облигационния заем

Астерион България ЕАД 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 31.12.2023 г., коефициентът е 0.94.

- 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 31.12.2023 г., коефициентът е 4.16.
- 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 31.12.2023 г., коефициентът е 1,53.

В таблицата по-долу са представени стойностите на финансовите показатели към 31.12.2023 г., изчислени на база междинен индивидуален финансов отчет на емитента за третото тримесечие на 2023 г.

	31.12.2023 г.		
Коефициент „Пасиви/Активи“ – при максимална стойност до 0.90 на база индивидуални финансови отчети	Пасиви – 168,333 хил. лв.	Активи – 179,547 хил. лв.	0.94
Коефициент за покритие на разходите за лихви – „Парични потоци 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 потоци от оперативна дейност 7,725 хил. лв.	Разходи за лихви 1,899 хил. лв.	4.16
Коефициент „Текущи Активи / Текущи Пасиви“, изчисляват се като общата сума на краткосрочни 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 135,397 хил. лв.	Текущи пасиви 88,499 хил. лв.	1.53

Констатира се нарушение на коефициента пасиви/активи към отчетния период на доклада на довереник 31.12.2023 г. При максимално допустима стойност от 0.90 е отчетено съотношение в размер на 0.94 към края на 2023 г.

С решение на Общо събрание на облигационерите, проведено на 12.02.2024 г., облигационерите одобриха промяна в този ковенант и новата му максимална стойност за срока на облигацията е 0.98. От тази гледна точка не се налага предприемане на мерки и действия от страна на емитента за отстраняване на нарушението.

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 ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение 231/08.03.2007 г. на Софийски окръжен съд. Основният предмет на дейност е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни търговски дружества.

Крайната компания-майка към 31.12.2023 г. е Пауър Лоджистикс ЕАД.

На 22.12.2020 г. е проведено ОСА на Астерион България ЕАД, на което е взето решение за реструктуриране на капитала и промяна на устава на дружеството в тази връзка.

Структурата на капитала като вместо актуалната структура от 15 145 500 акции с номинал 1 лв. всяка, се променя на 30 291 акции с номинал 500 лв. всяка. В резултат на така приетото решение размерът на капитала на Астерион България ЕАД не се променя. Издадени са нови временни удостоверения на акционерите.

На 11.01.2021 г. на извънредно ОСА на Астерион България ЕАД е взето решение за намаляване уставния капитал на АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД от 15 145 500 лв. (петнадесет милиона, сто четиридесет и пет хиляди и петстотин лева) до размер от 12 116 400 лв. (дванадесет милиона, сто и шестнадесет хиляди и четиристотин лева), по реда на чл.200, т.1 от Търговския закон (ТЗ) чрез намаляване на номиналната стойност

на акциите на дружеството от 500 (петстотин) лева за всяка акция до 400 (четиристотин) лева за всяка акция, с цел покриване на натрупаната загуба в дружеството от минали години, увеличаване на резервите на АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД и възстановяване на съотношението между вписания капитал и чистата стойност на имуществото на дружеството. Въз основа на чл.246, ал.2, т.4 от ТЗ, средствата от направеното по т.1 по-горе намаляване на номиналната стойност на акциите от капитала на АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД в размер от 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева) се отнасят към фонд „Резервен“ на дружеството, който фонд може да се ползва единствено по реда на чл. 246, ал.3 от ТЗ. По този начин дружеството формира фонд „Резервен“ в размер на 3 029 100 лв. (три милиона, двадесет и девет хиляди и сто лева).

На 27.01.2023г. е вписано в Търговския регистър приет нов устав на дружеството, според който едноличен собственик на капитала е Пауър Лоджистикс ЕАД, ЕИК 175227641, със седалище и адрес на управление – гр.София, бул.„Христофор Колумб“ 43.

Структурата на собственост на дружеството е изменена с оглед придобиването на всички 30 291 броя, налични, поименни, непривилигирани акции с право на глас на общото събрание от гореописания едноличен собственик на капитала. Към датата на депозиране „Астерион България“ ЕАД е Еднолично акционерно дружество, като всички документи относно съответните промени могат да бъдат намерени по партида на дружеството, водена в Търговския регистър.

С протокол на ОСА на Евролийз Груп АД (ново име на дружеството - И Ел Джи АД) от 12.04.2023г. е взето решение да се намали капитала на дружеството на основание чл.200, т.2 ТЗ във връзка с чл. 187а, ал.1, т.1 от ТЗ, от 19 296 088 лв. на 4 138 616 лв. чрез обезсилване на 445 808 собствени налични, поименни, непривилигирани акции с номинална стойност от 34 лева всяка. Като акционер Астерион България ЕАД е предложил 178 368 бр. акции при цена на изкупуване 31.74 лв. за всяка акция на обща стойност 5 661 хил. лв. На 13.04.2023г. са извършени всички разплащания и прехвърляния във връзка приетите решения за обратното изкупуване.

На 26.05.2023г. е вписано в Търговски регистър увеличение на капитала на Евролийз Груп АД от 4 138 616 лева на 6 068 626 лева, чрез издаване на 56 765 нови акции, с номинална и емисионна стойност от 34 лева всяка, които са изцяло записани и закупени от акционера „Финасити Кепитъл“ АД. На 30.05.2023г. с прехвърлително джиро „Астерион България“ ЕАД прехвърля собствеността върху 1 969 броя акции от капитала на Евролийз Груп АД на „Финасити Кепитъл“ АД, в следствие на което процентното участие на „Астерион България“ ЕАД в Евролийз Груп АД се намалява до 26,20%. След още едно увеличение на капитала от 13.09.2023г. участието на „Астерион България“ ЕАД към 31.12.2023 г. е 26,96%.

На 15.09.2023 г. на свое заседание СД на Астерион България ЕАД взема решение да участва в увеличение на капитала на СЛС Холдинг АД, ЕИК 122022915 чрез записване на 37 850 новоиздадени, налични, поименни, привилегирани акции с номинал 1 лв. за

брой на обща емисионна стойност 7 002 250 лв. На 13.11.2023 увеличението на капитала е вписано в ТР на Агенцията по вписванията.

На 16.11.2023 г. на свое заседание СД на Астерион България ЕАД взема решение да участва в увеличение на капитала на СЛС Холдинг АД, ЕИК 122022915 чрез записване на нови 27 000 бр. новоиздадени, налични, поименни, привилегирани акции с номинал 1 лв. за брой на обща емисионна стойност 4 995 000 лв. Към 31.12.2023 г. увеличението на капитала не е вписано в ТР. Увеличението на капитала е вписано в ТР на 31.01.2024 г.

С подписан на 22.12.2023 г. Договор за покупко- продажба на акции Астерион България ЕАД купува 1546 152 налични, поименни, непривилегирани акции, с право на глас, с номинална стойност USD 0.0001 всяка една, от капитала на "КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид", вписано в Регистъра на компаниите на Каймановите острови, регистрационен номер MC-196368 със седалище и адрес на управление: гр. Джордж Таун, о. Гранд Кайман, представляващи 14% от капитала на „КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид“ при обща покупна цена за всички описани акции в размер на 6 374 630,08 лв.

За периода, приключващ на 31.12.2023г. емитентът е изготвил междинен индивидуален финансов отчет към 31.12.2023г., годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2022 г. и отчет към Обединена българска банка АД за периода 01.01.2023 - 31.12.2023 г.

Индивидуална база

Активите на дружеството на индивидуална основа са 179 547 хил. лв. към 31.12.2023г., като **нетекующите активи** са в размер на 44 150 хил. лв. и представляват 24.5% от всички активи. Основно перо в дългосрочните активи заемат Други дългосрочни инвестиции, в размер на 20 395 хил. лв. и включват 50% дял в капитала на „Фаст Пей ХД“ АД, 26.96% от капитала на „И Ел Джи“ АД (правоприемник на „Евролийз Груп“ АД), 9.69% от капитала на „СЛС Холдинг“ АД, 14% от капитала на „КоммЕк Асет Мениджмънт Лимитид“, 50.19% от капитала на „ИНСА ЛТД“ и корекция за обезценка.

Финансови активи, държани за търгуване, които са в размер на 131 195 хил. лв. Те включват портфейл от акции и облигации, които се търгуват на Българската Фондова Борса. През отчетния период дружеството закупи нов пакет от акции, корпоративни облигации и фондове като договори заем от кредитна институция и други заемни средства като закупените ценни книжа са заложени като обезпечение по договора за кредит.

Текущите активи на емитента на индивидуална база за отчетния период са 135 397 хил. лв. или 75.5% от всички активи. Най-съществен дял от тях имат Финансови активи, държани за търгуване, които са в размер на 131 195 хил. лв., и които се увеличават със 117 801 хил. лв. в сравнения с 31.12.2022 г. Те включват портфейл от акции и облигации, които се търгуват на Българската Фондова Борса. През отчетния период дружеството закупи нов пакет от акции, корпоративни облигации и фондове като договори заем от кредитна институция и други заемни средства като закупените ценни книжа са заложени като обезпечение по договора за кредит.

Нетекующите пасиви на индивидуална основа са в размер на 79 834 хил. лева и се състоят от Лихвоносни заеми и привлечени средства както следва: заеми от свързани лица в размер на 1 210 хил. лв. и задължения по репо сделки в размер на 78 624 хил. лв.

Към 31.12.2023г. **общо собствения капитал** на индивидуална основа на дружеството е в размер на 11 214 хил. лв., като е намалял с 2 157 хил. лв. спрямо 31.12.2022 г. Включва регистриран капитал 12 116 хил.лв., резерви 752 хил.лв. и натрупана загуба – 1 654 хил. лв.

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

Отчет за всеобхватния доход

Резултатът от оперативната дейност на Дружеството е в размер на (-2 360) хил. лв. дължащ се основно на загуба от 2 541 хил. лв. от промени в справедливата стойност на финансови активи.

Финансовите разходи са 1 899 хил.лева и включват разходи за лихви по заеми от банки и други привлечени средства, разходи за лихви по облигационен заем, разходи за лихви по Активи с право на ползване и други финансови разходи.

Финансовите приходи са 196 хил.лева и включват приходи от лихви по предоставени заеми.

За периода е отчетена загуба от 2 157 хил. лв.

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за дванадесетте месеца на 2023 г.

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Нетна печалба/ (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи	(2 541)	(6 751)
Нетна печалба/ (загуба) от операции с финансови активи	446	(1 189)
Приходи от дивиденди		35
Други приходи	-	-
Разходи за дейността	(265)	(186)
Оперативна печалба/ (загуба)	(2 360)	(8 091)
Финансови разходи	(1 899)	(1 594)
Финансови приходи	196	161
Печалба/ (загуба) за годината от продължаващи дейности	(4 063)	(9 524)
Разходи за данъци	-	-
Нетна печалба/ (загуба) за годината	(2 157)	(6 723)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	(2 157)	(6 723)
Нетна печалба / (загуба) на акция, в лева	(71.21)	(221.95)

Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31.12.2023 г.

	Бележка	31.12.2023	31.12.2022
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	6.1	17 748	17 747
Други дългосрочни инвестиции	6.2	20 395	-
Активи с право на ползване		12	44
Предплатени разходи		-	2
Вземания по предоставени търговски заеми	8.1	5 995	194
		44 150	17 987
Текущи активи			
Търговски и други вземания	7.2	3 563	10 753
Вземания по предоставени търговски заеми	8.2	-	1 066
Предплатени разходи		9	17
Нетекущи активи, държани за продажба		-	5 716
Финансови активи, държани за търгуване	10	131 195	13 394
Парични средства	9	630	1 029
		135 397	31 975
ОБЩО АКТИВИ		179 547	49 962
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал, принадлежащ на дружеството			
Регистриран капитал	11	12 116	12 116
Резерви		752	752
Неразпределена печалба		(1 654)	503
		11 214	13 371
Нетекущи пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12.1	79 834	9 515
Задължения по облигационен заем	12.2	-	6 258
Задължения по лизингови договори		-	11
		79 834	15 784
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	13.2	537	4 475
Лихвоносни заеми и привлечени средства	12.1	81 621	15 634
Задължения по облигационен заем	12.2	6 329	664
Задължения по лизингови договори		12	34
		88 499	20 807
Общо пасиви		168 333	36 591
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		179 547	49 962

Налице е негативен финансов резултат и влошаване на част от финансовите показатели на емитента Астерион за отчетния период. При продължаваща обезценка или продажба на акции на загуба е възможно годишната загуба да се увеличи, дружеството да се декапитализира и това да се отрази негативно върху възможността на емитента да обслужва безпроблемно задълженията си по облигацията.

Консолидирана база

Активите на дружеството на консолидирана основа възлизат на 125 355 хил. лв. към 31.12.2022г., като **нетекущите активи** са в размер на 30 682 хил. лв. и представляват 24.48 % от всички активи. **Текущите активи** на емитента на консолидирана основа за отчетния период са 94 673 хил.лв. и нарастват с 60.86% спрямо 31.12.2021г., Увеличението се дължи на материалните запаси 24 183 хил.лв., предоставените заеми 8 530 хил.лв. и търговските и други вземания 41 422 хил. лв. Намаляват на 13 394 хил.лв. финансовите активи, държани за търгуване. Паричните средства нарастват до 1 428 хил.лв.

"Астерион България" ЕАД		
Отчет за финансовото състояние - консолидиран към 31.12.2022 г.		
	31.12.2022	31.12.2021
	BGN'000	BGN'000
АКТИВИ		
Дълготрайни активи		
Имоти, машини и съоръжения	9 070	
Нематериални активи	295	
Инвестиции		1 467
Вземания от свързани лица	194	16 630
Отсрочени данъчни активи	268	
Търговски и други вземания	16 659	19
Предоставени заеми	4 196	
Общо нетекущи активи	30 682	18 116
Краткотрайни активи		
Материални запаси	24 183	
Търговски и други вземания	26 593	6 426
Вземания по търговски заеми	14 829	
Предоставени заеми	8 530	
Парични средства	1 428	727
Финансови активи	13 394	32 050
Активи включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	5 716	
Общо текущи активи	94 673	39 203
Общо активи	125 355	57 319
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Акционерен капитал	12 116	12 116
Неразпределена печалба / (загуба)	12 138	8 752
Резерви	752	186
Общо собствен капитал	25 006	21 054
<i>Неконтролиращо участие</i>	<i>-4</i>	
Общо капитал	25 002	21 054
ПАСИВИ		
Дългосрочни пасиви		
Дългосрочни заеми	8402	5274
Задължения по облигационен заем	18 708	6 845
Отсрочени данъчни пасиви	8	0
Задължения към свързани лица	3 342	
Задължения по лизингови договори	4 733	
Общо дългосрочни пасиви	35 193	12 119
Краткосрочни пасиви		
Търговски и други задължения	31 247	10 828
Краткосрочни заеми	28 918	12 648
Задължения по облигационен заем	2 109	670
Задължения към свързани лица	1 211	
Задължения по лизингови договори	1675	
Общо текущи пасиви	65 160	24 146
Общо пасиви	100 353	36 265
Общо собствен капитал и пасиви	125 355	57 319

Пасивите на Астерион България ЕАД по консолидиран баланс към 31.12.2022 г. са 100 353 хил. лв. и се увеличават спрямо края на 2021г. с 276,72%.

Основната част от **дългосрочните задължения** са облигационните заеми по емитирани емисии облигации, както следва:

- 6 922 хил. лв. по емисия на дружеството-майка;
- 13 895 хил. лв. по емисии на автомобилната дейност, емитирани от Авто Юнион ЕАД и Мотобул ЕАД.

Облигационният заем на Авто Юнион ЕАД е с предоговорен падеж и Дружеството е удължило падежа по емисията за нов 5/пет/годишен период, а именно до 10.12.2027г

Нетекещите пасиви на консолидирана база за периода са 35 193 хил. лв., като отчитат увеличаване 23 074 хил.лв. спрямо края на 2020г.

Текущите пасиви на консолидирана база за периода са 65 160 хил. лв., като отчитат увеличаване от приблизително 41 014 хил.лв. спрямо края на 2021 г.

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2021 г. е 25 002 хил. лв., имайки предвид и неконтролиращото участие (4),нараства с 3 948 хил.лв., спрямо резултата регистриран към края на 2021г.

Основният капитал на Дружеството е в размер на 12 116 хил. лв., разпределен в 30 291 обикновени поименни безналични акции, с право на глас, всяка с номинална стойност от 400 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.

"Астерион България" ЕАД		
Отчет за всеобхватния доход - консолидиран към 31.12.2021 г.		
	31.12.2022	31.12.2021
	BGN'000	BGN'000
Приходи от продажба на стоки	24 978	
Приходи от предоставяне на услуги	1 086	
Приходи от договори с клиенти	26 064	
Отчетна стойност на продадени стоки	-20 882	
Брутна печалба	5 182	
Нетна печалба/ (загуба) от промени	-2 364	2 765
Нетна печалба/ (загуба) от операции	-1 626	4 288
Печалба от изгодна покупка	15 555	
Други приходи и разходи	2 669	
Разходи за материали	-581	
Разходи за външни услуги	-1 788	-85
Разходи за работни заплати	-2 962	
Други разходи	-208	
Обезценка	-4 563	-30
Загуба от продажба на дружества	-2 531	
Разходи за амортизация	-951	
Оперативна печалба / (загуба)	5 832	6 938
Финансови разходи	-2 532	-1 622
Финансови приходи	699	339
Печалба / (загуба) преди данъци	3 999	5 655
Разход за данък върху доходите	-48	0
Печалба / (загуба):	3 951	5 655
Нетна печалба / (загуба), отнасяща се към:		
Собствениците на компания-майка	3 952	5 655
Малцинствено участие	0	0
Нетна печалба / (загуба):	3 952	5 655
Друг всеобхватен доход	-1	0
Общо всеобхватен доход за годината	3 951	5 655

Отчетът за всеобхватният доход на дружеството показва нетен резултат от оперативна дейност в размер на – 2 364 хил. лв. През отчетния период са реализирани **финансови приходи** в размер на 10 674 хил. лв., които представляват приходи от преоценка на финансови активи в размер на 2 659 хил. лв., а приходите от операции с финансови активи 520 хил. лв. Приходи от лихви по предоставени заеми са 664 хил. лв., а приходите от дивиденди на стойност 35 хил.лв. Дружеството регистрира положителен **нетен финансов резултат** от 5 655 хил. лв. към 31.12.2021г., спрямо положителен **нетен финансов резултат** от 1 366 хил. лв. към края на 31.12.2020г.

АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ ЕАД				
ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА КЪМ 31.12.2022 г.				
(хил. лв.)	Показател	Формула	2022	2021
	ПОКАЗАТЕЛ			
1	Нетна печалба / загуба		3 951	5 655
2	Приходи		26 064	-
3	Собствен капитал		25 006	21 054
4	Пасиви (дългосрочни и текущи)		100 353	36 265
5	Общо активи		125 355	57 319
7	Общо разходи за дейността		(1 996)	(85)
8	Текущи активи		94 673	39 203
9	Текущи пасиви		65 160	24 146
10	Търговски и други вземания		26 593	6 426
11	Финансови активи		13 394	32 050
12	Парични средства		1 428	727
	КОЕФИЦИЕНТИ НА РЕНТАБИЛНОСТ			
14	Рентабилност на собствения капитал	=1/ 3	0.16	0.27
15	Рентабилност на активите	=1/ 5	0.03	0.10
	КОЕФИЦИЕНТИ НА ЛИКВИДНОСТ			
16	Коефициент на обща ликвидност	=8/ 9	1.45	1.62
17	Коефициент на бърза ликвидност	=(10+11+12)/ 9	0.64	1.62
18	Коефициент на абсолютна ликвидност	=12/ 9	0.02	0.03
	КОЕФИЦИЕНТИ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ			
19	Коефициент на финансова автономност	=3/ 4	0.25	0.58
20	Коефициент на задлъжнялост	=4/ 3	4.01	1.72
21	Пасиви / Активи	=4/ 5	0.80	0.63
22	Собствен капитал/ Активи	=3/ 5	20%	37%

Обстоятелства, влияещи върху цената на ценните книжа

Астерион България ЕАД е сключил през 2020 и 2021г. договори за кредит с финансова институция с цел закупуване на краткосрочни финансови активи/акции/, търгувани на БФБ. Към 30.09.2022г. са налични два банкови договора за кредит на обща стойност 10 620 хил. лв., на които е договорено удължаване на срока на падеж, съответно до 30.09.2023 г. (удължен до 20.11.2024 г.) и 10.04.2024г.

Обстоятелства възникнали след датата, към която е изготвен докладът:

Общо събрание на облигационерите е проведено на 12.02.2024 г. и са взети следните решения:

- Общото събрание на облигационерите приема удължаване на срока за погасяване на задълженията по емитирания облигационен заем по облигационната емисия на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ” ЕАД с ISIN код

BG2100006092, считано от датата на падеж на емисията при последно удължаване - 14.04.2024 г., с нов 5 /пет/ годишен период, а именно до 14.04.2029 г.

- Общото събрание на облигационерите приема и одобрява предложения от емитента погасителен план за амортизация по главницата и размера на купонните плащания (дължима лихва) по емитирания облигационен заем за новия удължен срок за погасяване на задълженията по емисията на емитирания облигационен заем по облигационната емисия на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ ЕАД с ISIN код BG2100006092 както следва:

Дата на лихвено/ главнично плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент	Остатъчна главница	Дължима главница	Дължима лихва	Общ размер на плащането
14.04.2024 г.	183	366	5,25%	3 200 000 €	75 000 €	84 000,00 €	159 000,00 €
14.10.2024 г.	183	366	5,25%	3 125 000 €	75 000 €	82 031,25 €	157 031,25 €
14.04.2025 г.	182	365	5,25%	3 050 000 €	75 000 €	79 843,15 €	154 843,15 €
14.10.2025 г.	183	365	5,25%	2 975 000 €	75 000 €	78 307,71 €	153 307,71 €
14.04.2026 г.	182	365	5,25%	2 900 000 €	75 000 €	75 916,44 €	150 916,44 €
14.10.2026 г.	183	365	5,25%	2 825 000 €	75 000 €	74 359,42 €	149 359,42 €
14.04.2027 г.	182	365	5,25%	2 750 000 €	75 000 €	71 989,73 €	146 989,73 €
14.10.2027 г.	183	365	5,25%	2 675 000 €	75 000 €	70 411,13 €	145 411,13 €
14.04.2028 г.	183	366	5,25%	2 600 000 €	75 000 €	68 250,00 €	143 250,00 €
14.10.2028 г.	183	366	5,25%	2 525 000 €	75 000 €	66 281,25 €	141 281,25 €
14.04.2029 г.	182	365	5,25%	2 450 000 €	2 450 000 €	64 136,30 €	2 514 136,30 €
Общо за периода					3 200 000 €	815 526,37 €	4 015 526,37 €

- За удължения период за погасяване на задълженията по емисията облигации на датата на всяко едно лихвено плащане с изключение на датата на последното лихвено плащане (падеж на емисията на 14.04.2029 г.), ще бъде извършвано плащане по главница в размер на 75 000 € (седемдесет и пет хиляди евро).
- На датата на последното лихвено плащане (падеж на емисията на 14.04.2029 г.), Емитентът ще изплати остатъчната главница в размер на 2 450 000 € (два милиона четиристотин и петдесет хиляди евро).
- Общото събрание на облигационерите приема за новия удължен срок за погасяване на задълженията по облигационната емисия на „АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ“ ЕАД с ISIN код BG2100006092, и във връзка с разширяване на дейността на Емитента след придобиване на дъщерни дружества през юни 2022 г., по предложение на Емитента, промяна на приетите за спазване финансови показатели да се изчисляват на тримесечен период на база консолидирани финансови отчети за съответния тримесечен период, както следва:
 - Коефициент „Пасиви/ Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;
 - Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01;
 - Коефициент за „Текуща ликвидност“, изчислен като общата сума на краткотрайни активи в отчета за финансовото състояние се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.
- Облигационерите по настоящата емисия с ISIN код: BG2100006092 приемат, че при всички случаи, Емитентът „Астерион България“ ЕАД, е длъжен да спазва минимум два от трите коефициента за които се е задължил да поддържа в описаните по-горе съотношения, като няма да се счита за неизпълнение по емисията облигации и няма да бъдат предприемани последващи действия в случай на неспазването на един от трите поети за поддържане показатели през периода до изплащането на облигационния заем.

- Ако наруши повече от един от определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, „Астерион България“ ЕАД ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем, а Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.
- Общото събрание на облигационерите приема за новия удължен срок за погасяване на задълженията по емисията за изпълнение функцията „Довереник на облигационерите“ по емисия облигации с ISIN код BG2100006092, да бъде избран „Евър Файненшъл“ АД, ЕИК 831649724, адрес: гр. София, бул. Александър Стамболийски“ №84-86, ет. 10, ап. Офис 52 извършващ дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/ 17.10.2022 г., издаден от Комисията за финансов надзор за нов Довереник, който да замени „ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА“ АД, ЕИК 000694959 (универсален правопримемник на „Кей Би Си Банк България“ ЕАД със старо наименование „Райфайзен Банк (България)“ ЕАД) като Довереник, и с който нов довереник Емитентът да сключи договор, както и одобрява съдържанието на проектодоговор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ с избрания нов довереник, който проектодоговор се предостави на заседанието на Общото събрание на облигационерите.
- Емитентът да сключи договор с избрания нов довереник на облигационерите „Евър Файненшъл“ АД, ЕИК 831649724 в 7-дневен срок от провеждане на Общото събрание на облигационерите.
- Общото събрание на облигационерите приема за новия удължен срок за погасяване на задълженията по емисията за обезпечаване на облигационния заем, Емитентът в качеството му на ЗАСТРАХОВАЩ да сключи застрахователен договор „Облигационен заем“ със ЗАСТРАХОВАТЕЛ „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, ЕИК 121265113, ЗАСТРАХОВАН (трето ползващо се лице): всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100006092, издадена от „Астерион България“ ЕАД, в ПОЛЗА на „Евър Файненшъл“ АД, ЕИК 831649724 в качеството му на избран съгласно предходната точка 4 „ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ“ по емисия облигации с ISIN BG2100006092.
- Новата застрахователна полица ще отразява приетите промени в условията по емисия облигации с ISIN код: BG2100006092, съгласно решенията по предходните точки, така че застрахователният договор да има действие при променените условия до изтичането на новия срок на емисията облигации. Застраховката ще покрива риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ „Астерион България“ ЕАД в полза на всеки ОБЛИГАЦИОНЕР на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА.
- Застрахованият запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица, при следните клаузи:
 - 1. Застрахователно покритие
 - 1.1. Застраховката покрива риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ „Астерион България“ ЕАД в полза на всеки ОБЛИГАЦИОНЕР на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на

- обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА.
- 1.2. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на ЗАСТРАХОВАЩИЯ, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от ЕМИСИЯТА.
 - 2. СРОК НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ДОГОВОР И ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПЕРИОД
 - 2.1. Застрахователната полица влиза в сила от 00.00 часа на 14.04.2024 г. и е валидна до 24.00 ч. на 30.05.2029 г., като ЗАСТРАХОВАНИЯТ запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.
 - 2.2. Периодът на застрахователно покритие съвпада със срока на застрахователната полица.
 - 2.3. Застрахователната полица поражда действие за посочения по-горе застрахователен период, дори и при забава или на неплащане на която и да е вноски от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯ.
 - 3. Застрахователно събитие
 - 3.1. Застрахователното събитие ще се счита настъпило, ако в срок до 30 (тридесет) дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА (вкл. ако в срок от 30 дни след обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не е заверил откритата банкова сметка на „Централен депозитар“ АД, обслужваща плащанията по ЕМИСИЯТА съгласно сключения Договор между „Астерион България“ ЕАД и „Централен депозитар“ АД за изплащане на лихви и/или главници по емисия облигации с ISIN код BG2100006092, регистрирана в „Централен депозитар“ АД, с пълния размер на дължимите суми за съответното плащане. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по изречение „първо“.
 - 3.2. Застрахователно събитие настъпва и във всеки случай на обявена предсрочна изискуемост на облигационния заем съобразно условията на облигационния заем, ако в срок до 30 (тридесет) дни след датата на обявената предсрочна изискуемост на облигационния заем ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не е заверил банковата сметка на Централен Депозитар АД, обслужваща плащанията по облигациите съгласно сключения договор по т. 3.1. по-горе, с пълния размер на дължимите суми по обявената за предсрочно изискуема облигационна емисия. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по предходното изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по предходното изречение „първо“. В случай на настъпване на събитие, което води до предсрочна изискуемост на облигационния заем по отношение на ЕМИТЕНТА, се счита че е настъпило застрахователно събитие по отношение на всички непадежирани плащания по облигационния заем и ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ носи отговорност по отношение на целия непогасен остатък от облигационния заем, като изплащането на застрахователното обезщетение се извършва както е описано в следващата т. „Застрахователни обезщетения“.
 - 4. Застрахователно обезщетение:
 - 4.1. Застрахователното обезщетение ще бъде равно на разликата между размера на дължимото плащане и размера на сумата, с която банковата сметка с титуляр Централен Депозитар АД е заверена от ЗАСТРАХОВАЩИЯ на последния работен ден преди изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по ЕМИСИЯТА (вкл. на

- последния работен ден преди изтичането на 30 (тридесет) дни след обявяването на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема).
- 4.2. При настъпване на застрахователно събитие застрахователното обезщетение ще бъде дължимо на първия ден след изтичането на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по ЕМИСИЯТА (вкл. на първия ден след изтичането на 30 (тридесет) дни след обявяването на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема), а ако този ден е неработен ден – на първия следващ работен ден.
 - 4.3. Застрахователното обезщетение се изплаща от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ по банковата сметка с титуляр Централен Депозитар АД, в срок три работни дни след предявяване на искане за заплащане на застрахователно обезщетение от ДОВЕРЕНИКА на облигационерите, под формата на писмено уведомление от ДОВЕРЕНИКА на облигационерите за настъпване на застрахователно събитие, придружено от писмена справка от Централен Депозитар АД за извършени плащания по ЕМИСИЯТА, указващо пълното или частично изпълнение от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на задължение за извършване на съответно плащане по ЕМИСИЯТА по банковата сметка на Централен Депозитар АД в срока по т.3. „Застрахователно събитие“.
 - Посочените документи трябва да бъдат получени от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ в срок до 15 (петнадесет) дни от настъпването на застрахователното събитие и да указват ясно точния размер на дължимото застрахователно обезщетение.
 - 4.4. В случай, че между датата на падежа на неизвършено в пълен размер лихвено и/или главнично плащане и датата на заплащане на застрахователно обезщетение ЕМИТЕНТЪТ, преведе допълнителни суми по банковата сметка с титуляр Централен Депозитар АД от тази застрахователна полица, застрахователното обезщетение ще бъде съответно намалено с размера на допълнително преведените суми на базата на банково извлечение, удостоверяващо техния размер.
 - 5. Срок за сключване на застрахователната полица
 - 5.1. Застрахователната полица ще бъде сключена в срок не по-късно от седем работни дни след датата на провеждане на общото събрание на облигационерите.

Обстоятелства по чл.114, ал.1, т.13ППЗК:

На 30.06.2022г. Астерион България ЕАД подписа с Еврохолд България АД два договора за покупко-продажба на акции на Авто Юнион АД в размер на 99,99% от капитала му и на И Ел Джи АД в размер на 90,01% от капитала.

Авто Юнион АД е холдингово дружество, чиито дъщерни дружества извършват дейност в сферата на търговия с леки автомобили, сервизна дейност, внос и търговия със смазочни масла, както и официален картов оператор за търговия с горива Benzin.bg.

И Ел Джи АД е холдингово дружество, чиито дъщерни дружества извършват дейност в областта на лизинговата дейност като предоставят финансов или оперативен лизинг на автомобили, продажба на употребявани автомобили.

На 26.09.2022г. Астерион България ЕАД подписа Договор за продажба на 283 765 бр. акции от капитала на И Ел Джи АД, които представляват 49,9999% от капитала на дружеството на купувача „Финасити Кепитъл“ АД. След прехвърляне на акциите Астерион България ЕАД притежава 40,01% от И Ел Джи АД.

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

Обединена българска банка АД:

- не е поемател на настоящата облигационна емисия, издадена от Астерион България ЕАД с ISIN BG2100006092;
- не е довереник по облигации от друг клас, издадени от Астерион България ЕАД;
- не контролира пряко или непряко Астерион България ЕАД и не е контролирана пряко или непряко от него;
- към Банката Астерион България ЕАД 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.

.....

Десимир Арnaudов

Ръководител екип „Инвестиционно
банкиране“