

## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

### Част II от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа

ISIN код	BG2100008213
Размер на облигационния заем	20 000 000 (двадесет милиона) лева
Валута на облигационния заем	лева
Брой корпоративни облигации	20 000 (двадесет хиляди) броя
Номинална стойност на една облигация	1 000 (хиляда) лева
Дата на издаване	30.07.2021 г.
Вид на корпоративните облигации	обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми
Срочност	9 (девет) години
Изплащане на главницата	30.01.2026 г., 30.07.2026 г., 30.01.2027 г., 30.07.2027 г., 30.01.2028 г., 30.07.2028 г., 30.01.2029 г., 30.07.2029 г., 30.01.2030 г., 30.07.2030 г.
Лихва	6-мес. Euribor + 3.60 %, но не по-малко от 2.70%
Период на лихвено плащане	6 (шест) месеца

## ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



Настоящият Регистрационен документ съдържа цялата информация за „Асенова Крепост“ АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството облигации, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ и с Документа за предлаганите ценни книжа на „Асенова Крепост“ АД (Част III от Проспекта), преди да вземат инвестиционно решение.

Настоящия Регистрационен документ е изготвен според изискванията на чл. 14, параграф 1, буква „б“ от Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и Съвета и на Приложение 8 от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980 на Европейската комисия.

Членовете на Управителния съвет на „Асенова Крепост“ АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Регистрационния документ. Инвестиционният посредник по емисията отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Регистрационния документ. Съставителите, както на годишните, така и на междинни финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. Представяващите Застрахователя отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта, касаещи застраховката по облигационната емисия.


Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта с решение № .....2021 г., което не е препоръка за инвестиране в облигациите.

Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Проспекта данни.

30.09.2021г.

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на „Асенова Крепост“ АД се състои от 3 документа: (I) Резюме на проспекта; (II) Регистрационен документ; (III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за облигациите.

<p>⇒ <b>ЕМИТЕНТА</b></p> 	<p><b>АСЕНОВА КРЕПОСТ АД</b> гр. Асеновград, ул. „Иван Вазов“ 2 Богдан Бибов тел.: (+359 331) 60 450, от 9.30 до 17.00 е-mail: <a href="mailto:secretar@askr.rakursy.com">secretar@askr.rakursy.com</a></p>
<p>⇒ <b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</b></p> 	<p><b>„Централна Кооперативна Банка“ АД</b> 1086 гр. София, бул. „Цариградско шосе“ №87 Дирекция „Инвестиционно банкиране“ тел.: (+359 2) 923 47 20, от 9.30 до 17.30 е-mail: <a href="mailto:inv.banking@ccbank.bg">inv.banking@ccbank.bg</a></p>

В съответствие с нормативните изисквания, Проспектът ще бъде публикуван и достъпен на електронните страници на Комисията за финансов надзор и на „Българска фондова борса“ АД.

Вие трябва да разчитате само на информацията, която се съдържа в този Проспект. „Асенова Крепост“ АД не е оторизирал никое лице да Ви предоставя различна информация. В допълнение, Вие следва да имате предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата на заглавната му страница.

Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове - виж т. 3 „Рискови фактори“ от Регистрационния документ, както и т. 2 „Рискови фактори“ от Документа за предлаганите ценни книжа, съдържащи основните специфични за дейността на Дружеството и предлаганите облигации рискове. Всички рискове са описани подробно в настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

## СЪДЪРЖАНИЕ

1.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА .....	4
2.	ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ .....	6
3.	РИСКОВИ ФАКТОРИ .....	6
4.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....	15
5.	ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ.....	16
6.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ .....	18
7.	ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ.....	19
8.	АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО	19
9.	МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ .....	22
10.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ .....	23
11.	НОРМАТИВНО ИЗИСКУЕМИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ.....	26
12.	ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ .....	28
13.	НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ .....	28

Някои от понятията, използвани в Проспекта, са дефинирани при първата им употреба. Други термини, използвани по-често в Проспекта, включително някои термини с главни букви, са определени по-долу:

**Дружеството или Емитента** - „Асенова Крепост“ АД

**„Централна кооперативна банка“ АД** - Упълномощен инвестиционен посредник и Агент по листването

**КФН или Комисията** - Комисия за финансов надзор

**БФБ или Борсата** - „Българска фондова борса“ АД

**ЗПМПЗФИ** - Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти

**ЗППЦК** - Закон за публичното предлагане на ценни книжа

**ЗДСИЦС** – Закон за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация

**ЗПФИ** - Закон за пазарите на финансови инструменти

**ТЗ** - Търговски закон

**МСС** - Международни счетоводни стандарти

**МСФО** - Международни стандарти за финансова отчетност

**НСС** - Национални счетоводни стандарти

**УС** – Управителен съвет

**НС** – Надзорен съвет

**ОСА** - Общото събрание на акционерите

**ЦД** - „Централен депозитар“ АД

**ДЕС** – дипломиран експерт-счетоводител

**ИДЕС** – Институт на дипломираните експерт-счетоводители

## 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### 1.1 Лица, отговарящи за информацията, дадена в регистрационния документ

Представляващите Емитента:

- **Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен директор;
- **Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен директор.

Представляващите ИП „Централна кооперативна банка“ АД:

- **Сава Маринов Стойнов** - Изпълнителен директор;
- **Георги Димитров Константинов** - Изпълнителен директор.

Представляващите, лицето гарантиращо ценните книжа:

- **Миролюб Панчев Иванов** – Изпълнителен директор;
- **Диана Николова Манева** – Изпълнителен директор.

С подписите си на последната страница на настоящия документ горепосочените лица декларираат, че:

- при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за регистрация, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

### 1.2 Декларация, от тези които отговарят за регистрационния документ

С подписите си върху Декларацията по чл. 89д, ал. 6, във връзка с ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (*Приложение №1 към Проспекта*) следните лица:

#### 1.2.1 Членовете на Управления съвет на Емитента:

- **Любомир Димитров Аргиров** - председател на Управителния съвет;
- **Богдан Атанасов Бибов** - Изпълнителен директор;
- **Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен директор;
- **Христо Славчев Клинтев**- член на Управителния съвет
- **Александър Димитров Керезов** – член на Управителния съвет

#### 1.2.2 Съставителите на финансовите отчети на Емитента:

**Таня Цветкова Рашкова**, главен счетоводител на Асенова Крепост АД, в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишния финансов отчет на Дружеството за 31.12.2020г., както и за междинните финансови отчети към 30.06.2020г. и 30.06.2021г.

**1.2.3 Одиторът, проверил и заверил годишните финансови отчети на Емитента:**

Одиторско дружество „Грант Торнтон“ ООД, ЕИК 831716285, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Черни връх“ № 26, член на ИДЕС, регистрация № 032 и регистрираният одитор Зорница Василева Джамбазка, с диплома № 0726, с адрес гр. София, бул. „Черни връх“ № 26 отговарят солидарно за вредите, причинени от одитирания от тях годишен финансов отчет на Дружеството за 2020 г.

**1.2.4 Представляващите упълномощения инвестиционен посредник:**

- **Сава Маринов Стойнов** - Изпълнителен Директор;
- **Георги Димитров Константинов** – Изпълнителен Директор.

Представляващите упълномощения инвестиционен посредник „Централна кооперативна банка“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 831447150, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Цариградско шосе“ №87, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

**1.2.5 Представляващите лицето, гарантиращо ценните книжа:**

- **Миролюб Панчев Иванов** – Изпълнителен директор;
- **Диана Николова Манева** – Изпълнителен директор.

Представляващите лицето гарантиращо ценните книжа ЗАД „Армеец“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121076907, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Ст. Караджа“ №2, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

**ДЕКЛАРИРАТ, че:**

са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в регистрационния документ, доколкото им е известно, е вярна и пълна.

**1.3 Доклади от експерти**

В настоящия Регистрационен документ не са използвани изявления и доклади (включително по искане на Емитента) от експерти, извън лицата посочени в настоящия раздел 1.

**1.4 Информация от трети страни**

Навсякъде в Проспекта, където е използвана информация с посочен източник трета страна, тази информация е точно възпроизведена, доколкото Емитентът е осведомен и е могъл да провери от информацията, публикувана от тази трета страна и не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

В настоящия Документ са използвани данни на Емитента, както и информация от следните други източници (трети лица):

- НСИ – статистика от сайта на НСИ ([www.nsi.bg](http://www.nsi.bg));
- БНБ – статистика от сайта на БНБ ([www.bnb.bg](http://www.bnb.bg));

- Министерство на финансите – статистика от сайта на Министерство на финансите ([www.minfin.bg](http://www.minfin.bg)), включително статистика относно кредитния рейтинг на България, присъден от Moody's, Standard & Poor's и Fitch;
- Комисия за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg));

### 1.5 Одобрение от компетентния орган

Комисията за финансов надзор (в качеството ѝ на компетентен орган за Република България, съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и Съвета) е потвърдила и одобрила Проспекта, включващ този Регистрационен документ, Документ за предлаганите ценни книжа и Резюме с решение № ... - от 2021 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа, нито това одобрение следва да се разглежда като утвърждаване на Емитента.

Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в документа данни.

Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Проспект единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност.

Регистрационния документ е изготвен като част от опростен проспект, в съответствие с чл. 14 на Регламент (ЕС) 2017/1129.

## 2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

### 2.1 Информация за одиторите

„Грант Торнтон” ООД, с лиценз № 032/1999 г., чрез регистрирания одитор Зорница Василева Джамбазка е заверил годишния финансов отчет на Дружеството за 2020г. Седалище и адрес на управление на дружеството е гр. София, бул. „Черни връх”, № 26. Дружеството членува в следните професионални органи: Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). „Грант Торнтон” ООД има рег.№32 в списъка на регистрираните одиторски предприятия на ИДЕС.

Зорница Василева Джамбазка е регистрираният одитор, отговорен за одита и заверил годишния финансов отчет на Дружеството за 2020 г. Зорница Джамбазка е с адрес: гр. София, бул. “Черни връх” № 26 и притежава Диплома №0726/2011 г. от ИДЕС. Зорница Василева Джамбазка членува в трета софийска регионална организация на ИДЕС.

## 3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Преди да инвестират в корпоративните облигации на „Асенова Крепост” АД, потенциалните инвеститори трябва внимателно да преценят рисковите фактори, посочени в този раздел, в допълнение на другата информация, съдържаща се в Проспекта. Дружеството не може да гарантира реализирането на инвестиционните си цели, нито постигането на определени резултати. Всеки един от описаните рискови фактори може да окаже съществено негативно влияние върху дейността на Дружеството, а част от рисковете са извън възможностите за контрол или противодействие от негова страна. Ако някой от рисковете, описани по-долу, се осъществи, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на Дружеството, резултатите от неговата дейност или финансовото му състояние. Ако това доведе до намаляване на пазарната цена на облигациите, инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции.

Риските и несигурностите, описани по-долу, не са единствените, пред които е изправено Дружеството. Допълнителни рискове и други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, могат също да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността му.

Риските могат да бъдат разделени по различни критерии в зависимост от техния характер, проявление, особености на Дружеството, промени в неговия капитал и възможността рискът да бъде елиминиран или не. Практическо приложение в конкретния случай намира разделянето на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността риска да бъде преодолян, респективно елиминиран. Този критерий разделя рисковете на систематични и несистематични:

Систематични рискове – рискове, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях;

Несистематични рискове – представляват частта от общия инвестиционен риск. Те са специфични за самото Дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си, т.е. съществуват възможности за тяхното управление.

Последователността в представянето на рисковите фактори по категории отразява виждането на управителния орган относно конкретната им значимост към датата на Проспекта, както и вероятността те да се случат на практика.

### **3.1 Систематични рискове**

*Общите (системни) рискове се отнасят до всички стопански субекти в страната и са резултат от външни фактори, върху които „Асенова Крепост“ АД не може да оказва влияние. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели.*

#### **Макроикономически риск**

Това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект световната икономика се намира в състояние на спад (породен главно от пандемията Covid-19), след няколко години ръст. По данни на НСИ увеличението на БВП на страната през 2019 г. възлиза на 3.7%, а през 2020 г., по предварителни данни, е регистриран спад от 4.2%. Последната прогноза на Европейската комисия (пролетна) за страната е за ръст на БВП през 2021 г. от 3.5%.

Всеки икономически спад би се отразил неблагоприятно на потреблението и оттам на доходите на почти всички стопански агенти, включително и на Дружеството.

#### **Риск, свързан с безработицата**

Рискът, свързан с безработицата е свързан с намаляване на реалната покупателна сила на част от икономическите субекти (по този начин и на реалното съвкупно търсене в икономиката) в резултат на спада при търсенето на труд. Спадът на търсенето на трудови ресурси на пазара може да е в резултат на структурни промени в икономиката, поради навлизането на икономическия цикъл в кризисна фаза, поддържане на изкуствено високи нива на работните заплати и др. Коефициентът на безработица,



регистрира постоянно подобряване през последните няколко години, като намалява до 4.2% в края на 2019 г. Тази тенденция бе прекъсната през 2020 г., като по данни на НСИ коефициента се покачи до 5.1%. При условие, че поради различни обстоятелства, включително пандемията от COVID-19, безработицата отново започне да расте, това би се отразило негативно на търсенето на предлаганите от Дружеството стоки и услуги, което би засегнало неблагоприятно оперативните резултати и финансовото състояние на Дружеството.

### ***Политически риск***

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателната политика, икономическата политика, данъчната система. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика. В резултат би възникнала опасност от негативни промени в бизнес климата.

В конкретния момент България е в ситуация на проведени предсрочни парламентарни избори през м. юли 2021 г. със силно фрагментиран парламент. Избрания в резултат на проведените през м. април избори, парламент, не можа да излъчи правителство и служебно такова бе назначено от президента на републиката. Относително нестабилната в краткосрочен аспект политическа обстановка крие рискове, които все още нямат своето проявление. Въпреки липсата на очаквания за сериозни сътресения и значителни промени в провежданата политика, несигурността относно бъдещото управление на страната е съществен риск, който може да повлияе на икономическото развитие на страната.

### ***Кредитен риск***

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международния кредитен рейтинг на България. Нисък кредитен рейтинг на страната може да доведе до по-високи лихвени нива, по-тежки условия за финансиране на търговските дружества, в това число и на Емитента.

Дългосрочният кредитен рейтинг на България (източник: МФ) в чуждестранна и местна валута по скалата на Standard & Poor's е BBB. За последно, на 29.11.2019 г. рейтинга бе повишен от BBB- на BBB, а на 29.05.2020 г. перспективата от положителна бе променена на стабилна (през май 2021 г. рейтинга бе потвърден от агенцията). На 09.10.2020 г. рейтинговата агенция Moody's последно повиши кредитния рейтинг на Република България от Baa2 с положителна перспектива на Baa1 със стабилна перспектива за дългосрочните държавни ценни книжа. Според скалата на Fitch, дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута е BBB с положителна перспектива (за последно рейтинга бе повишен през декември 2017 г. с една степен, а през февруари 2021 г. бе повишена и перспективата – от стабилна на положителна).

### ***Инфлационен риск***

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местна валута.

Системата на валутен борд в България контролира паричното предлагане, но други външни и вътрешни фактори (напр. Повишаването на цената на петрола и другите природни суровини, цената на трудовите ресурси и др.) могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Присъединяването на страната ни към ЕС също оказва натиск за доближаване на ценовите равнища към тези на останалите страни от ЕС (конвергенция), т.е. инфлацията в страната е по-висока от средния темп на инфлация в страните, членки на ЕС. През 2018 г. и 2019 г. инфлацията се ускорява в сравнение с предходната година, като средногодишното увеличение на потребителските цени достига 2.8% и 3.1% съответно, а през 2020 г. има забавяне до 1.7%.



### ***Валутен риск***

Валутният риск произтича от промяна на курса на лева спрямо чуждестранни валути, в които стопанските субекти осъществяват своя бизнес. Българският лев е обвързан с еврото в съотношение 1.95583 лева за 1 евро в условията на валутен борд. Колебанията на валутните курсове променя (подобрява или влошава) реализирания обем на планираните парични потоци, деноминирани в местна валута, което води до изменения в реализирания финансов резултат.

Запазване на системата на валутен съвет и след присъединяването към ЕС, заедно с нарастването на международните валутни резерви, реално минимизират валутния риск. Дружеството не е изложено на въздействието на пряк валутен риск, тъй като поддържа минимални открити позиции във валути, различни от български лев.

Въпреки това, изменения на валутните курсове на основните чуждестранни валути могат да имат неблагоприятно косвено влияние върху доходността на Дружеството. Това влияние се изразява в покачване на цените на материалите, енергийни ресурси и други, които първоначално се предлагат в различна от еврото валута.

### ***Риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони***

Регулаторният риск се свързва с вероятността за потенциални загуби в резултат на промяна на законодателната уредба и данъчната рамка. Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Инвеститорите трябва да имат предвид, че стойността на инвестицията в акции може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, включително в неговото тълкуване и прилагане. В последните години се забелязват опити на управляващите да акумулират повече средства за бюджета чрез увеличаване на данъчната тежест.

Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, прилагането на закона е обект на критика от европейските партньори на България. Съдебната и административна практика остават проблематични: българските съдилища не са в състояние ефективно да решават спорове във връзка с права върху собственост, нарушения на законови и договорни задължения и други, в резултат на което систематичният нормативен риск е относително висок.

### ***Други системни рискове***

Дейността на Групата може да бъде повлияна и от изменения в световната и регионална икономическа и политическа конюнктура. Забавянето на световното или регионално икономическо развитие, военни действия, гражданско неподчинение, природни бедствия или други форсмажорни обстоятелства могат значително да затруднят Групата при осъществяване на поставените цели.

Трудността за предвиждане на тези събития и невъзможността на пълно застраховане налага използването на прецизен подход на анализиране на наличната информация, застраховане на притежаваните имоти, определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация.

## **3.2 Несистематични рискове**

*Това са рисковете, произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко самото Дружество. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най-голяма степен Дружеството може да оказва влияние.*

**Рискове свързани със стопанската дейност*****„Асенова Крепост“ АД осъществява дейност в среда с висока степен на конкуренция***

Сектора, в който Дружеството осъществява основната си дейност се отличава с висока степен на конкуренция. Силна конкуренция на пазара оказват както външни, така и вътрешни производители. По своя производствен капацитет „Асенова Крепост“ АД е най-голямото в Югоизточна Европа. Продуктовата му гама включва продукти от полиетилен, биаксиално ориентирано полипропиленово фолио, тъкани торби, канап за балиране, други полипропиленови изделия и гъвкави контейнери. Конкуренти на емитента от вътрешните производители са „ХИК-91“, „Пластхим“ и „Еланахарт“. Следва да се има предвид, че България е отворена икономика и много страни, напр. от ЕС и Европейското икономическо пространство доставят и могат да доставят конкурентна продукция без мита и други тарифни ограничения. Това прави всеки производител от тези страни потенциален конкурент.

***Дружеството е зависимо от цените на различни ресурси***

Дейността на Дружеството е зависима от цените на редица ресурси, на първо място от цените на електрическата енергия и човешките ресурси. Електрическата енергия в региона, където се извършва производствената дейност се доставя реално само от едно електроразпределително дружество. Въпреки, че дейността на този доставчик и пазара като цяло, се регулира от Комисията по енергийно и водно регулиране, това поражда възможност за поддържане на високи цени на пазара на електричество. От своя страна високите цени на този ресурс биха имали негативно въздействие върху цените на произвежданата продукция и съответно за конкурентната позиция на Дружеството на пазара спрямо външните конкуренти. Цената на труда в страната расте през последните няколко години, под влияние на икономическия подъем и демографските процеси. Дружеството се конкурира на пазара с други работодатели за привличането на качествен персонал и по-високите цени на трудовите ресурси имат негативно въздействие върху цените на произвежданата продукция и съответно за продажбите на Дружеството.

***Негативно въздействие на глобалната пандемия COVID-19 и специфични мерки и действия, предприети от Емитента за ограничаване и преодоляване на пандемията***

През 2020 г. дейността на Дружеството беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Дори и понастоящем са в сила забрани за пътуване, карантинни мерки и други ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки.

През 2020 г. пандемията от Covid 19 не е оказала съществен негативен ефект върху дейността на Дружеството. Въведен бе специален пропускателен режим за доставчици и клиенти, но това не е довело до преустановяване на доставки или до съществено намаление или прекратяване на производство спрямо 2019 г., когато беше спрял производствения цикъл на целофан. Ефектът от пандемията не е повлиял в структурно отношение или върху наличността на персонала през този период. Заболеваемостта, както и карантинирането е засегнала сравнително нисък процент от наличния персонал. Използвани са и се контролират и в момента всички необходими мерки препоръчани от националния щаб и РЗИ, за опазване здравето на заетите в производството.

Като основен ефект от въздействието на Covid-19 може да обвържем предоговарянето на финансов лизинг и отсрочване на задължението по договор в размер на 399 846 лв. Като косвен ефект може да се счете и лекия спад на приходите от основна дейност с около 5%. Това намаление се дължи

на поевтиняването на голяма част от основните суровини за производство на полимерни опаковки. Ръководството е успяло да се справи с проблема, чрез получаване на кредит за оборотни средства в размер на 250 хил. лв., с които да погаси част от своите задължения.

***Дружеството е зависимо от икономическото състояние на субектите в определени отрасли***

Продукцията на Дружеството е предназначена за различни клиенти. Все пак, сред основните клиенти на „Асенова Крепост“ АД са предприятия от химическата промишленост, хранителната промишленост, фармацевтичната промишленост, тютюневата промишленост и селското стопанство. Намаляване на потреблението в тези сектори би довело и до спад в продажбите на емитента, съответно увеличаването на потреблението би увеличило пласмента от продукция на Дружеството.

***Дружеството може да не успее да финансира планираните си капиталови разходи и инвестиции***

Бизнесът на Дружеството изисква известни капиталови разходи. Дружеството очаква част от тези разходи да бъдат финансирани от собствени средства на Дружеството. При неблагоприятна икономическа конюнктура и настъпване на други неблагоприятни събития може да се наложи финансиране на тези разходи преимуществено от външни източници. Няма сигурност дали външно финансиране ще може да бъде привлечено при приемливи условия. Може да се наложи „Асенова Крепост“ АД да редуцира капиталови разходи и инвестиции, което би засегнало неблагоприятно оперативните резултати и финансовото състояние.

***Успехът на Дружеството зависи от нейния т.нар. „ключов“ персонал. Ако Дружеството не успее да привлече и задържи опитни и квалифицирани кадри, нейният бизнес може да пострада***

Бизнесът на Дружеството е зависим в значителна степен от приноса на определен брой лица, участващи в управителните и контролни органи и висшия мениджмънт на Дружеството и на неговите дъщерни дружества. Няма сигурност, че услугите на този „ключов“ персонал ще бъдат и за в бъдеще на разположение на Дружеството. Конкуренцията в България и на европейския пазар между работодателите от финансовия и други сектори за качествен персонал е сериозна и напоследък се засилва още повече. Успехът на Дружеството ще зависи, отчасти, от нейната способност да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Дружеството да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на „Асенова Крепост“ АД, оперативните резултати и финансовото му състояние. Понастоящем Дружеството не поддържа застраховка „ключов персонал“.

***Риск от сключване на сделки със свързани лица при условия, различаващи се от пазарните***

„Асенова Крепост“ АД е дружество, което сключва в хода на обичайната дейност различни сделки със свързани лица. Всички сделки на Емитента със свързани лица са сключени при пазарни условия. Въпреки че мениджмънтът на Емитента очаква, че всички бъдещи сделки или споразумения ще бъдат сключвани при условия не по-лоши за „Асенова Крепост“ АД от тези, при които то може да сключи сделки с несвързани лица, не е изключено да възникнат конфликти на интереси между Емитента и други свързани лица.

***Риск от аварии и/или човешки грешки при осъществяване на производствената дейност***

Осъществяването на производствената дейност на Дружеството е съпроводено от опасни производствени операции, като в резултат на неспазване на вътршни процедури и правилници,

технически неизправности, човешки грешки и други фактори, е възможно да се получат сериозни наранявания, трудови злополуки с най-тежък изход, повреди или унищожаване на активи, спиране на дейността и др. Подобни събития могат да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, оперативните му резултати и финансово състояние (под формата, но не само, на възникването на значителни задължения, заплащане на глоби, такси и обезщетения, пропуснати ползи и увреждане на репутацията).

### ***Екологичен риск***

Основната дейност на Дружеството включва производство на различни изделия от полипропилен и полиетилен. В съответствие с предмета на дейност и предвид евентуалните въздействия върху околната среда се идентифицират точно аспектите и възможните рискове, произтичащи от процесите които се управляват и дейностите които се реализират. В Дружеството е създадено управление на процесите и организация на работата, чрез които се гарантира опазване на околната среда.

Рисковете са свързани с: Потенциално замърсяване на околната среда с генерирани производствени отпадъци вследствие на основните дейности на дружеството; Употреба и съхранение на химически вещества – суровини и материали при производството; Генериране на емисии които могат да замърсят въздуха; Потенциално замърсяване на водата и почвата; Потенциални рискове от инциденти, които биха могли да засегнат околната среда /пожари, разливи и др. аварийни ситуации. Случването на тези и други екологични ситуации ще има неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, оперативните резултати и финансовото му състояние.

### **Рискове свързани с финансовите инструменти**

#### ***Валутен риск***

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро. Към датата на приемане на финансовия отчет България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс на 1 евро към 1.95583 лв., за което Дружество не разполага с информация.

Част от сделките с търговските контрагенти на Дружеството се осъществяват в щатски долари, но през отчетните периоди промените в курса на долара не са оказали съществено негативно влияние.

#### ***Лихвен риск***

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 30 юни 2021 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Облигационния заем е с фиксиран лихвен процент.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, който е базиран на Базов лихвен процент (БЛП) на Тексимбанк АД, в размер на +/- 2,5 % (за 2019 г. и 2020 г.: +/- 2,5%). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

30 юни 2021 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (БЛП* 2.5%)	(8,156)	8,156	(8,156)	8,156

\*Базов лихвен процент на Тексимбанк АД

31 декември 2020 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (БЛП 2.5%)	(8,156)	8,156	(8,156)	8,156

31 декември 2019 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (БЛП 2,5%)	(9,675)	9,675	(9,675)	9,675

### Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск основно във връзка свързване на търговски вземания от клиенти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	30.06.2021	2020	2019
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Групи финансови активи – балансови стойности:			
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата	6	6	7
Дългови инструменти по амортизирана стойност:	24 942	23 714	26 965
	<b>24 948</b>	<b>23 720</b>	<b>26 972</b>

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Дружеството се стреми да извършва транзакции с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Политика на Дружеството е, че всички клиенти, които желаят да сключват сделки на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра. Балансовите стойности на посочените по-горе вземания, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези вземания.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

### Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди -ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Дружеството прави анализ на необходимостта от парични средства и предоставените заеми. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 30 юни 2021 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

30 юни 2021 г.	Текущи	Нетекущи
	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	37	617
Задължения към свързани предприятия	75	21
Задължения по финансов лизинг	1 005	-
Търговски задължения	4 392	-
<b>Общо</b>	<b>5 509</b>	<b>638</b>

Допълнително на 30.07.2021 г. Дружеството емитира настоящия облигационен заем в размер на 20 000 хил. лв., с което представените по-горе в таблицата текущи и особено нетекущи, пасиви (съдържащи лихвени плащания), значително ще се увеличат.

Към 31 декември 2020 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2020 г.	Текущи	Нетекущи
	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	113	250
Задължения към свързани предприятия	108	-
Задължения по финансов лизинг	1 005	-
Търговски задължения	2 972	-
<b>Общо</b>	<b>4 198</b>	<b>250</b>

В 2019 г. падежите на договорните задължения на Групата са обобщени, както следва:

31 декември 2019 г.	Текущи	Нетекущи
	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.
Облигационен заем	2 417	-
Заеми	198	113



Задължения към свързани предприятия	279	-
Задължения по финансов лизинг	991	471
Търговски задължения	3 706	-
<b>Общо</b>	<b>7 591</b>	<b>584</b>

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци на задълженията към съответните отчетни дати.

*Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск*

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до три месеца.

*Други ценови рискове*

Основната дейност на Дружеството е изложена на технологични промени, които могат да доведат до резки изменения в продажните цени. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси на стойност 3 338 хил. лв. се влияе от промените на цените в различните пазарни сегменти. При определяне на нетната реализуема стойност на материалните запаси ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Продажните цени при реализация на продукцията се съблюдават с пазарните конкурентни цени.

*Финансов риск*

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Дружеството използва заемни средства при осъществяване на своята дейност. Към 30.06.2021 г. и към датата на Проспекта делът на заемите е по-нисък спрямо собствения капитал на Дружеството, включително след като на 30.07.2021 г. Дружеството емитира настоящия облигационен заем в размер на 20 000 хил. лв.

## 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

### 4.1 Наименование на Емитента

Търговското наименование (Фирмата) на Емитента е „АСЕНОВА КРЕПОСТ”, което се изписва на латиница по следния начин: ASSENOVA KREPOST.

### 4.2 Данни за Емитента

Държава на регистрация	България
Законодателство, според което емитентът упражнява дейността си	Българско
Юридическа форма	Акционерно дружество
Седалище	гр.Асеновград
Адрес на управление	гр. Асеновград, ул. „Иван Вазов“ № 2
Дата на учредяване	19.11.1991 г.
ЕИК	115012041
LEI код	8945007OJ6J2JU6ANL82



Телефон	тел. (+ 359) 331 60 450
Електронна страница*	<a href="http://www.asenova-krepost.com">www.asenova-krepost.com</a>
E-mail:	<a href="mailto:secretar@askr.rakursy.com">secretar@askr.rakursy.com</a>

\*Информацията от електронната страница на Емитента не е част от Проспекта, освен ако изрично не е посочено, че е част, посредством препратка.

## 5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

### 5.1 Основни дейности

Вписания в търговския регистър предмет на дейност на Емитента е производство и търговия с полимерни опаковки и материали, дистрибуторска дейност, търговия, внос, износ, туризъм, мениджмънт, маркетинг, предприемачество; представителство, посредничество и агентство, услуги, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; инвестиране в ценни книжа на други емитенти; осъществяване на други търговски сделки, пряко свързани с предходните дейности, както и други дейности, които не са забранени от закона.

„Асенова крепост“ АД има над 56 годишен опит в производството на гъвкави полимерни опаковки – транспортни, потребителски, фолия за селското стопанство, хранително-вкусовата промишленост и строителството. Дружеството има повече от 29 г. традиции в производството на тъкани торби и гъвкави контейнери от полимерни материали с добре изградена инфраструктура, производствени мощности и опит.

Производството на основните натури се осъществява от две производствени направления:

- Производствено направление за производство на фолийни опаковки;
- Производствено направление за производство на тъкани изделия и моноаксиални ленти.

В технологичен план „Асенова крепост“ АД затваря цялостния производствен цикъл от изходни полимери до крайни изделия успешно прилагайки процесите:

- Екструдирание – на еднослойни и многослойни фолийни материали с различни композиции и свойства – бариерни, защитни, UV стабилизиращи и т.н.;
- Екструзионно промазване и армиране, сухо и мокро каширане;
- Многоцветен флексопечат;
- Разнообразни видове конфекционирание и комплектовки.

Приходите от договори с клиенти на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

	30.06.2021	2020	2019
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на готова продукция	12 311	24 375	25 323
Приходи от предоставяне на услуги	43	100	101
Приходи от продажба на стоки и други активи	94	146	508
	<b>12 448</b>	<b>24 621</b>	<b>25 932</b>

През 2020 г., в условията на COVID-19 пандемия приходите от основна дейност на Дружеството отчитат лек спад с около 5%. Няма съществено изменение в реализираната произведена продукция спрямо 2019 г., но през 2020 г. поради спад на цените на основните суровини за производство на полимерни опаковки, което може да се отнесе, като косвен ефект в резултат на

пандемията, стойността от реализираната продукция е паднала с около 948 хил. лв. Продължаващата криза от COVID-19 обаче довежда до увеличаване на производството на пластмасови продукти свързани с използването им, както и в загрижеността за хигиената на храните. Това увеличава потреблението на пластмасови опаковки и в началото на 2021 г. започва да се отчита ръст в цените на основните суровини.

Структурата на приходите на Дружеството от продажба на готова продукция, по групи изделия, е както следва:

	Изделие	мярка	2 ро трим. 2021		ОТЧЕТ 2020		%	ОТЧЕТ 2019		%
			КОЛ-ВО	СТ-СТ	КОЛ-ВО	СТ-СТ		КОЛ-ВО	СТ-СТ	
1	Фолио	кг	401 767	1 631 877	828 721	2 156 486	8.85	727 674	1 989 074	7.85
2	Армирано фолио	кг	31 879	206 865	55 040	290 039	1.19	53 271	277 248	1.09
3	ТСФ	кг	126 726	522 640	373 379	1 008 657	4.14	396 376	1 105 031	4.36
<b>4</b>	<b>Полетиленов амбалаж</b>	<b>кг</b>	<b>618 280</b>	<b>2 885 524</b>	<b>1 362 393</b>	<b>4 711 532</b>	<b>19.33</b>	<b>1 512 668</b>	<b>5 393 443</b>	<b>21.30</b>
	в т.ч. С печат дребен амбалаж	кг	67 073	464 216	168 738	1 036 873	4.25	186 914	1 122 390	4.43
	. без печат дребен амбалаж	кг	82 689	381 032	163 605	517 678	2.12	190 373	621 893	2.46
	Едър амбалаж	кг	468 518	2 040 276	1 030 050	3 156 981	12.95	1 135 381	3 649 160	14.41
5	Вътрешни торби		47 139				0.00			0.00
6	Калъфи		231 093				0.00			0.00
7	БОПП Ф( тип целوفан) без печат	кг	11 523	46 164	76 861	289 260	1.19	193	715	0.00
8	БОПП Ф( тип целوفан) с печат	кг	56 777	428 112	127 769	886 168	3.64	138 313	945 177	3.73
9	Каст филм	кг			964	3 470	0.01	38 755	133 343	0.53
10	Стреч филм	кг	8 591	34 121	24 061	84 509	0.35	26 129	92 842	0.37
11	Полиамиден ръкав	м	17 460	3 078	37 880	6 701	0.03	164 000	24 533	0.10
12	Промазани торби тип АД Стар	бр	1 372 700	607 778	2 243 210	809 177	3.32	2 157 620	818 731	3.23
<b>13</b>	<b>Тъкани торби</b>	<b>бр</b>	<b>5 621 060</b>	<b>1 817 019</b>	<b>15 032 041</b>	<b>3 508 686</b>	<b>14.39</b>	<b>14 080 810</b>	<b>3 476 947</b>	<b>13.73</b>
	в т.ч Шити отв. С вътрешна	бр	2 037 910	927 053	3 374 768	1 390 568	5.70	3 358 240	1 462 794	5.78
	торби обща употреба	бр	3 583 150	889 966	11 657 273	2 118 118	8.69	10 722 570	2 014 153	7.95
<b>14</b>	<b>БИГ - БЕГСИ в т.ч</b>	<b>бр</b>	<b>550 342</b>	<b>3 706 133</b>	<b>1 806 437</b>	<b>9 718 667</b>	<b>39.87</b>	<b>1 872 412</b>	<b>10 191 784</b>	<b>40.25</b>
	0.5 т ББ едноточкови	бр	415 935	2 442 493	1 509 765	7 431 751	30.49	1 543 045	7 409 514	29.26
	1.5т ББ едноточкови	бр	47 435	416 300	87 497	622 479	2.55	79 719	529 534	2.09
	Четириточкови в т.ч.	бр	27 007	248 278	68 442	616 411	2.53	50 067	455 538	1.80
	1.0 т ББ едноточкови	бр	59 965	599 062	140 733	1 048 026	4.30	199 581	1 797 198	7.10
15	Канап за балиране	кг	101 863	467 860	243 927	765 684	3.14	234 434	789 726	3.12
16	Опаковъчна лента	кг	68	313	1 683	4 136	0.02	1 754	5 848	0.02
17	Фибрилизиращи ленти -конци	кг	14 953	66 743	28 531	101 566	0.42	21 834	78 283	0.31
18	Комбиниращи опаковки	кг			3 178	30 305	0.12			0.00
	<b>ОБЩО:</b>			<b>12 424 227</b>		<b>24 375 043</b>	<b>100.00</b>		<b>25 322 725</b>	<b>100.00</b>

## **6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ**

### **6.1 Значителни тенденции от края на последната финансова година до датата на Регистрационния документ**

През 2021 г. до датата на Регистрационния документ е налице значително увеличение на цените на основни суровини и материали – полиетилен и полипропилен, както и на спомагателните материали – добавки, оцветители, стабилизатори и др.

Няма друга съществена неблагоприятна промяна в перспективите на Емитента от датата на последните публикувани одитирани финансови отчети, с изключение и на посоченото в т. 6.2.

На 30.07.2021 г. Дружеството емитира настоящия облигационен заем в размер на 20 000 хил. лв. Няма друга значителна промяна във финансовото състояние на Групата на Емитента след 30.06.2021 г., до датата на регистрационния документ.

### **6.2. Информация за всякави известни тенденции, несигурности, исисквания, ангажименти или събития, които могат да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година**

Ако посоченото в т. 6.1. увеличение на цените на основни суровини и материали – полиетилен и полипропилен, както и на спомагателните материали – добавки, оцветители, стабилизатори и др. продължи, това ще окаже известно негативно влияние върху Дружеството през текущата финансова година.

Пандемията от коронавирус COVID-19, обхванала целия свят, включително и България още през 2020 г., ще оказва влияние върху перспективите на Дружеството поне за текущата финансова година. Мерките за противодействие в страната и в различни други страни, включително ограничения от различно естество, като затваряне на търговски обекти, изолация, карантина и др., ще имат неблагоприятно икономическо отражение за стопанските субекти в редица отрасли.

По отношение ефектите на пандемията върху Дружеството, през 2021 г., до датата на настоящия Проспект, производството не спирало, макар и да е намаляло незначително. Приходите от продажби за полугодиято спадат с под 4%, а разходите за материали с увеличават с 8% в сравнение със същия период на предходната година. По този начин печалбата също намалява. Пандемията не се е отразила и в структурата и наличността през този период на персонала, като също така няма спрени доставки на основни и спомагателни суровини и материали, резервни части и др.

Заболеваемостта, както и карантинирането са засегнали сравнително нисък процент от наличния персонал. Използвани са, включително и понастоящем, всички необходими мерки препоръчани от Министерство на здравеопазването и РЗИ, за опазване здравето на заетите в производството (персонална дезинфекция на работници и служители, носене на маски, дезинфекция на работни места, цялостна дезинфекция на производствени и складови помещения). Въведен е специален пропускателен режим за доставчици и клиенти. Тъй като производството се извършва в производствени помещения в тясно свързан технологичен процес, не се практикува изнасяне на работни места у дома. Не са прилагани различни начини на коригиране на възнагражденията.

Ръководството не може понастоящем да прогнозира колко продължителна ще бъде пандемията и колко сериозни ще бъдат последствията от нея върху икономиката и Емитента.

Не са известни други тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година.

## 7. ПРОГНОЗНИ ИЛИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СТОЙНОСТИ НА ПЕЧАЛБИТЕ

Емитентът не прави допускания за прогнозни или приблизителни стойности на печалбите.

## 8. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО

### 8.1. Членове на управителните и надзорни органи

Съгласно чл.12 от Устава на Дружеството, „Асенова Крепост” АД е с двустепенна система на управление - Управителен съвет и Надзорен съвет. Надзорният съвет се състои от общо три лица (едно физическо и две юридически). Управителният съвет включва в състава си пет физически лица. Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ Управителният съвет на „Асенова Крепост” АД не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник. По-долу са представени данни за членовете на Управителния и Надзорен съвети на Дружеството, включително за професионалния им опит, относим към дейността им като членове на управителните и контролни органи на Дружеството и за дейността им извън Дружеството:

#### Членове на Управителния съвет:

- **Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет;
- **Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет;
- **Александър Димитров Керезов** – Председател на Управителния Съвет;
- **Любомир Димитров Аргиров** – член на Управителния Съвет;
- **Христо Славчев Клинтев** – член на Управителния Съвет.

#### Членове на Надзорния съвет:

- **„Химимпорт” АД** – председател на Надзорния Съвет, представлявано от Дина Кръстева Паскова;
- **„Зърнени храни България” АД** – член на Надзорния Съвет, представлявано от Любомир Тодоров Чакъров;
- **Северина Стефанова Жилева** - член на Надзорния Съвет.

Дружеството се представлява от Изпълнителните директори Богдан Атанасов Бибов и Никола Пеев Мишев само заедно.

Независим член на Надзорния съвет на „Асенова Крепост” АД е Северина Стефанова Жилева.

По-долу е представена информация за членовете на УС и НС на Емитента.

**Богдан Атанасов Бибов** – Изпълнителен Директор и член на Управителния Съвет на „Асенова Крепост” АД

Бизнес адрес: гр. Асеновград, ул. „Иван Вазов” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него: Не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

**Никола Пеев Мишев** – Изпълнителен Директор и член на УС на „Асенова Крепост” АД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
"Химимпорт" АД	Член на УС
"ЗАД Армеец"	Представява „Химимпорт” АД като член на НС
"Зърнени храни България" АД	Член на УС
„Булхимтрейд” ООД	Управител
„Експерт Снаб” ООД	Управител
„Химцелтекс” ЕООД	Управител
„Рабър трейд” ООД	Управител
„Енергопроект” АД	Член на Нодзорния съвет

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

АД

**Александър Димитров Керезов** – Председател на Управителния Съвет на „Асенова Крепост”

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
"Химимпорт" АД	Член на УС
"Зърнени храни България" АД	Изпълнителен директор и член на УС
"ЗАД Армеец"	Член на УС
„ЦКБ Груп“ АД	Член на УС
„ЦКБ“ АД	Член на УС
„Българиен Еъруейз Груп“ АД	Член на СД
ПОАД „ЦКБ Сила“	Член на НС
„Параходство Българско Речно Плаване“ АД	Член на УС
СК „ХГХ Консулт“	Управител и съдружник
„Проект Арт“ ООД	Управител и съдружник

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

**Любомир Димитров Аргиров** – член на Управителния Съвет на „Асенова Крепост” АД

Бизнес адрес: гр. Асеновград, ул. „Иван Вазов” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него: Не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

**Христо Славчев Клинтев** – член на Управителния Съвет на „Асенова Крепост” АД

Бизнес адрес: гр. Асеновград, ул. „Иван Вазов” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него: Не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

**„Химимпорт” АД, ЕИК 000627519** – член на Надзорния съвет на „Асенова Крепост” АД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
"Зърнени храни България" АД	Член наНС
"ЗАД Армеец"	Член наНС
„Енергопроект“ АД	член на НС
„Параходство Българско речно плаване” АД	член на НС
„Проучване и добив на нефт и газ“ АД	член на НС
„Прайм Лега Консулт“ ЕООД	Едноличен собственик на капитала
„Българска корабна компания“ ЕАД	Едноличен собственик на капитала
„Еърпорт Сървисиз – България“ ЕАД	Едноличен собственик на капитала
„Бългериан Еървейз Груп“ ЕАД	Едноличен собственик на капитала
„ЦКБ Груп“ ЕАД	Едноличен собственик на капитала и член на НС
„Транс Интеркар“ ЕАД	Едноличен собственик на капитала и член на СД
„Зърнени храни – Пловдив“ ООД	съдружник
Счетоводна къща „ХГХ Консулт“ ООД	съдружник

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

**Дина Кръстева Паскова**, представляваща „Химимпорт” АД като член на НС на „Асенова Крепост” АД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него: Не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

**„Зърнени храни България” АД, ЕИК 175410085** – член на Надзорния съвет на „Асенова Крепост” АД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
„Зърнени храни Грейн” ЕООД	Едноличен собственик на капитала
„Химцелтекс” ЕООД	Едноличен собственик на капитала
„Слънчеви лъчи Провадия“ ЕАД	Едноличен собственик на капитала
„Имоти Активитис-1” ЕООД	Едноличен собственик на капитала
„Омега Финанс” ООД	съдружник
„Булхимтрейд” ООД	съдружник
„Неохим” АД	член на СД

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

**Любомир Тодоров Чакъров**, представляващ „Зърнени храни България” АД като член на Надзорния Съвет на „Асенова Крепост” АД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
"Зърнени храни България" АД	Изпълнителен директор и Член на УС
„Проучване и добив на нефт и газ” АД	Изпълнителен директор и Член на УС
„Българска корабна компания“ ЕАД	Член на СД
„Параходство Българско речно плаване” АД	Член на УС
„Еърпорт сървисиз България” ЕАД	Член на СД
„Бългериан Еървейз Груп” ЕАД	Член на СД и представляващ
„Дрийм Еър” ЕАД	Член на СД

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

**Северина Стефанова Жилева** – независим член на Надзорния Съвет на „Асенова Крепост” АД

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Стефан Караджа” №2.

Основни дейности от значение за Емитента, които лицето извършва извън него:

Дружество	Заемана длъжност
"Зърнени храни България" АД	Член на НС

Лицето не извършва друга, съществена за Емитента дейност.

Не са налице роднински връзки между лицата, членове на УС, НС, както и физическите лица, представляващи юридическите като членове на НС на „Асенова Крепост” АД.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект в Дружеството няма назначени служители или висши ръководители, информацията за които да подлежи на оповестяване.

## 8.2. Конфликти на интереси

Няма съществуващи или потенциални конфликти на интереси между задълженията на членовете на УС, НС, както и физическите лица, представляващи юридическите като членове на НС, към Емитента и техните частни интереси и/или други задължения.

## 9. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

**9.1. Лица, които упражняват контрол върху Емитента и мерките, които са въведени да не се злоупотребява с контрол**

По смисъла на § 1, т. 14 от Закона за публично предлагане на ценни книжа „Контрол” е налице, когато едно лице: (а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или (б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или (в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

В гореспосочения смисъл юридическото лице, което упражнява пряк контрол върху „Асенова крепост” АД е публичното дружество „Зърнени храни България” АД. Мажоритарен акционер в



„Зърнени храни България” АД е „Химимпорт” АД, ЕИК 000627519. В този смисъл юридическо лице, което упражнява непряк контрол върху „Асенова Крепост” АД е „Химимпорт” АД, което е публично дружество, чиито акции се търгуват на регулиран пазар Българска Фондова Борса АД и което се подчинява на изискванията за оповестяване в съответствие с правото на Европейски съюз или еквивалентни международни стандарти, осигуряващи адекватна степен на прозрачност по отношение на собствеността.

Към датата на настоящия Проспект, Емитентът не е предприел други специални мерки, които да възпрепятстват злоупотреби с упражнявания върху него контрол.

Затова са предвидени мерките определени в приложимата нормативна уредба – Търговския закон. Всички акционери на Дружеството, упражняват правата си като акционери, предоставени им съгласно Търговския закон, Устава и другите приложими нормативни актове.

Начините за ограничаване на възможна злоупотреба, за да не се злоупотребява с този контрол са предвидени в следните разпоредби:

Съгласно, чл.240а от Търговския закон, акционери, притежаващи поне 10 на сто от капитала на дружеството могат да предявяват иск за търсене на отговорност от членове на Управителния и Надзорния съвети за вреди, причинени на дружеството.

Съгласно чл.223, ал. 1 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите може да бъде свикано и от акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

Съгласно чл.223, ал. 2 от Търговския закон, ако в едномесечен срок от искането по ал. 1 на акционерите, притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Съгласно чл. 223а. ал. 1 от Търговския закон, акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в търговския регистър или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на общото събрание.

В определени случаи ТЗ предвижда квалифицирани мнозинства за приемането на определени решения от ОСА (изменения и допълнения на Устава, увеличаване на капитала и др.) или съгласие на ОСА при сключването на някои особени сделки от страна на управителния орган (прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие и др.).

## **9.2. Договорености за промяна в контрола на Емитента**

На Емитента не са известни договорености, действието на които по-късно може да доведе до промяна по отношение на контрола на на „Асенова Крепост” АД.

## **10. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ**

### **10.1. Историческа финансова информация и финансови отчети**

Одитираният годишен финансов отчет на Дружеството (съдържащ отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал и приложения), заедно с одиторските доклади и отчетите за управление за финансовата 2020

г. са оповестени по надлежния ред и са достъпни на интернет-страницата на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), на страницата на „БФБ” АД ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)), както и на интернет-страницата на Емитента ([www.asenova-krepost.com](http://www.asenova-krepost.com)). Междинния финансов отчет на Дружеството за първото полугодие на 2021 г. също е оповестен. Финансовите отчети на Емитента са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в хил. лв)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019
<b>Приходи</b>				
Приходи от договори с клиенти	12 448	12 930	24 621	25 932
Приходи от продажби на инвестиции	-	-	-	2 048
Други приходи	354	316	899	672
	<b>12 802</b>	<b>13 246</b>	<b>25 520</b>	<b>28 652</b>
<b>Разходи</b>				
Разходи за материали	( 8 768)	( 8 099)	( 15 304)	( 17 024)
Разходи за външни услуги	( 284)	( 323)	( 677)	( 648)
Разходи за персонала	( 3 075)	( 3 625)	( 7 462)	( 6 939)
Разходи за амортизации на нефинансови активи	( 600)	( 651)	( 1 278)	( 1 326)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	( 104)	( 119)	( 169)	( 522)
Промени в наличностите на готовата продукция и незавършеното производство	145	219	132	( 502)
Други суми с корективен характер	20	23	146	234
Други разходи	( 57)	( 178)	( 682)	( 595)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>	<b>79</b>	<b>493</b>	<b>226</b>	<b>1 330</b>
Финансови разходи	( 55)	( 196)	( 591)	( 1 386)
Финансови приходи	235	244	482	465
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>259</b>	<b>541</b>	<b>117</b>	<b>409</b>
Приходи /(разходи) за данъци върху дохода			117	( 86)
<b>Печалба за периода</b>	<b>259</b>	<b>541</b>	<b>234</b>	<b>323</b>
<b>Друга всеобхватна загуба:</b>				
<b>Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:</b>				
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	-	-	( 155)	( 1)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:	-	-	16	-
<b>Друга всеобхватна загуба за годината, нетно от данъци</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>( 139)</b>	<b>( 1)</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>	<b>259</b>	<b>541</b>	<b>95</b>	<b>322</b>
<b>Доход на акция в лева</b>	<b>0.06</b>	<b>0.13</b>	<b>0.05</b>	<b>0.09</b>

Отчет за финансовото състояние (в хил.лв.)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	19,578	20,174	21,342
Нематериални активи	12	13	16
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>19,590</b>	<b>20,187</b>	<b>21,358</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	4,338	3,845	3,337
Краткосрочни финансови активи	6,267	6,112	6,533
Търговски и други вземания	2,934	1,591	1,755
Вземания от свързани лица	16,110	16,000	18,662
Пари и парични еквиваленти	70	103	115
<b>Текущи активи</b>	<b>29,719</b>	<b>27,651</b>	<b>30,402</b>
<b>Общо активи</b>	<b>49,309</b>	<b>47,838</b>	<b>51,760</b>

Отчет за финансовото състояние (в хил.лв.)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
Акционерен капитал	12,888	12,888	12,888
Премиен резерв	33,118	33,118	33,118
Други резерви	15,551	15,349	15,165
Натрупана загуба	( 22 864)	( 22 921)	( 22 832)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>38,693</b>	<b>38,434</b>	<b>38,339</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала	1,244	1,244	1,161
Дългосрочни заеми	617	250	113
Задължения по лизингови договори	-	-	471
Финансиране на нетекущи активи	712	712	988
Други нетекущи задължения	-	-	148
Дългосрочни задължения към свързани лица	21	21	21
Отсрочени данъчни пасиви	665	665	798
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>3,259</b>	<b>2,892</b>	<b>3,700</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала	1,388	1,515	1,225
Краткосрочни заеми	37	113	2,615
Задължения по лизингови договори	1,005	1,005	991
Финансиране на нетекущи активи	138	276	276
Търговски и други задължения	4,714	3,495	4,335
Краткосрочни задължения към свързани лица	75	108	279
<b>Текущи пасиви</b>	<b>7,357</b>	<b>6,512</b>	<b>9,721</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>10,616</b>	<b>9,404</b>	<b>13,421</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>49,309</b>	<b>47,838</b>	<b>51,760</b>

Отчет за паричните потоци (в хил.лв.)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019
<b>Оперативна дейност</b>				
Постъпления от клиенти	11 369	12 753	24 339	26 317
Плащания към доставчици	( 8 181)	( 8 751)	( 16 515)	( 17 357)
Плащания към персонал осигурителни институции	( 3 038)	( 3 387)	( 6 989)	( 6 777)
Плащания за данъци, различни от данъка върху дохода	( 90)	( 396)	( 589)	( 741)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>60</b>	<b>219</b>	<b>246</b>	<b>1 442</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>				
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	( 5)	( 1)	( 108)	( 179)
Постъпления от продажба на инвестиция	-	-	-	2 500
Покупка на инвестиция	-	-	-	( 389)
Предоставен депозит	-	-	-	( 18 840)
Постъпления от предоставени заеми	-	2 367	2 618	383
Получени лихви	-	67	158	203
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>( 5)</b>	<b>2 433</b>	<b>2 668</b>	<b>( 16 322)</b>
<b>Финансова дейност</b>				
Постъпления от емитиране на акции	-	-	-	18 900
Получени заеми	367	-	250	925
Плащания по облигационен заем	-	( 2 431)	( 2 773)	( 2 600)
Плащания по получени заеми	( 76)	( 234)	( 344)	( 1 772)
Плащания по лизингови договори	( 367)	( 22)	( 23)	( 430)
Плащания на лихви и такси	( 12)	( 13)	( 35)	( 74)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>( 88)</b>	<b>( 2 700)</b>	<b>( 2 925)</b>	<b>14 949</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>( 33)</b>	<b>( 48)</b>	<b>( 11)</b>	<b>69</b>
<b>Пари и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<b>103</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>46</b>
<b>Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>( 1)</b>	<b>-</b>
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>70</b>	<b>67</b>	<b>103</b>	<b>115</b>

## **10.2. Одитирана историческа годишна финансова информация**

**10.2.1. Изявление, гласящо, че историческата финансова информация е одитирана. Ако одиторските доклади за историческата финансова информация са били отказани от определените по закон одитори или ако съдържат квалификации или откази, подобни откази или квалификации трябва да бъдат възпроизведени напълно и да бъдат посочени причините**

Годишният финансов отчет на „Асенова Крепост“ АД за 2020 г. е заверен от одиторско дружество „Грант Торнтон“ ООД, ЕИК 831716285 и регистрирания одитор Зорница Василева Джамбазка.

В одиторския доклад, относно одита на годишния финансов отчет през периода обхванат от историческата финансова информация (а именно за 2020 г.), не се съдържат квалификации на одиторите.

**10.2.2. Индикация за друга информация в Регистрационния документ, която е била одитирана от одиторите**

Няма друга информация в Регистрационния документ, която е била одитирана от одиторите.

**10.2.3. Когато финансовите данни в документа за регистрация не са взети от одитираните финансови отчети на Емитента, да се посочи източникът на данните и това, че данните не са одитирани**

В Проспекта са използвани финансови данни, извлечени от междинния финансов отчет към 30.06.2021г., които не са одитирани.

## **10.3. Правни и арбитражни производства**

За последните 12 месеца преди датата на съставяне на настоящия Проспект, Емитентът не е бил стран по държавни, правни или арбитражни производства (както и висящи такива), които могат да имат съществено влияние за Дружеството и/или финансовото състояние или рентабилност на Групата на Емитента.

Емитентът не е осведомен за опасност от възникване на държавни, правни или арбитражни производства, които могат да имат съществено влияние за Дружеството и/или финансовото състояние или рентабилност на Групата.

## **10.4. Значителна промяна във финансовата или търговска позиция на Емитента**

На 30.07.2021 г. Дружеството емитира настоящия облигационен заем в размер на 20 000 хил. лв. Няма друга съществена промяна във финансовото и търговско състояние на Групата на Емитента, настъпила след датата на публикуване на последния междинен финансов отчет към 30.06.2021 г.

## **11.НОРМАТИВНО ИЗИСКУЕМИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ**

През последните 12 месеца е оповестена следната нормативно изискуема информация по силата на Регламент (ЕС) № 596/2014:

*Финансови отчети*

29.09.2020 г. - Междинен индивидуален финансов отчет към 31.03.2020 г.;  
29.09.2020 г. - Междинен индивидуален финансов отчет към 30.06.2020 г.;  
30.10.2020 г. - Междинен индивидуален финансов отчет към 30.09.2020 г.;  
01.02.2021 г. - Междинен индивидуален финансов отчет към 31.12.2020 г.;  
31.03.2021 г. – Одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2020 г.;  
05.05.2021 г. – Междинен индивидуален финансов отчет към 31.03.2021 г.;  
30.07.2021 г. – Междинен индивидуален финансов отчет към 30.06.2021 г.

*Общи събрания*

28.08.2020 г. - Покана за свикване на Общо събрание на акционерите на „Асенова крепост“ АД;  
25.09.2020 г. - Покана за свикване на Общо събрание на акционерите на „Асенова крепост“ АД;  
28.09.2020 г. - Покана за свикване на Общо събрание на акционерите на „Асенова крепост“ АД;  
30.09.2020 г. - Протокол от Общо събрание на акционерите на „Асенова крепост“ АД;  
01.10.2020 г. - Покана за свикване на Общо събрание на акционерите на „Асенова крепост“ АД;  
02.11.2020 г. - Протокол от Общо събрание на акционерите на „Асенова крепост“ АД;  
27.05.2021 г. - Покана за свикване на Общо събрание на акционерите на „Асенова крепост“ АД;  
29.06.2021 г. - Протокол от Общо събрание на акционерите на „Асенова крепост“ АД;  
25.08.2021 г. - Протокол от Общо събрание на облигационерите.

*Придобиване/разпореждане с дялови участия*

13.08.2020 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа.  
17.09.2020 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
15.10.2020 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
19.10.2020 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
29.10.2020 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
11.11.2020 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
19.11.2020 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
30.12.2020 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
29.01.2021 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
09.02.2021 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
19.04.2021 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
28.04.2021 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
14.05.2021 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
21.05.2021 г. - Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
23.07.2021 г. – Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
28.07.2021 г. – Уведомление за значително дялово участие;  
20.08.2021 г. – Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
10.09.2021 г. – Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
17.09.2021 г. – Уведомление за разпореждане с ценни книжа;  
20.09.2021 г. – Уведомление за разпореждане с ценни книжа.

*Други уведомления*

27.07.2021 г. - Решение на УС на „Асенова Крепост“ АД за издаване на облигационна емисия в размер на 20 000 000 лв. за срок от 9 години;

30.07.2021 г. – Уведомление за емитиране на облигационна емисия в размер на 20 000 000 лв. за срок от 9 години.

## 12. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

Към датата на съставяне на Проспекта няма сключени договори от съществено значение (които не са в рамките на обичайната дейност), които могат да породят право или задължение, което е съществено за способността на Емитента и/или член на Групата да посрещне задълженията си към притежателите на емитираните ценни книжа.

## 13. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на настоящия документ, посочените по-долу документи могат да бъдат разгледани, както следва:

Устав на „Асенова Крепост” АД – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; на електронната страница на дружеството [www.asenova-krepost.com](http://www.asenova-krepost.com) ;

Доклад на независимия одитор – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; на електронната страница на дружеството [www.asenova-krepost.com](http://www.asenova-krepost.com) ; в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg) и на електронната страница на БФБ [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg);

Годишни финансови отчети, както и междинни финансови отчети на „Асенова Крепост” АД – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; на електронната страница на дружеството [www.asenova-krepost.com](http://www.asenova-krepost.com) ; в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg); в БФБ на електронната страница [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg);

Проспект - в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; след евентуалното одобрение на Проспекта – на електронната страница на дружеството [www.asenova-krepost.com](http://www.asenova-krepost.com) ; в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg); в БФБ на електронната страница [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg);

Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите” - в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; на електронната страница на дружеството [https://asenova-krepost.com/index.php?option=com\\_phocadownload&view=category&id=58:0-2021&Itemid=206&lang=bg](https://asenova-krepost.com/index.php?option=com_phocadownload&view=category&id=58:0-2021&Itemid=206&lang=bg)

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Асенова Крепост“ АД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларират, че Регистрационният документ съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.



Богдан Бибов

Изпълнителен директор  
„Асенова Крепост“ АД



Никола Мишев

Изпълнителен директор  
„Асенова Крепост“ АД



Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Централна Кооперативна банка“, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник на „Асенова Крепост“ АД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларират, че Регистрационният документ съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 , Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.




**Сава Стойнов**  
Изпълнителен директор  
„Централна кооперативна банка“ АД

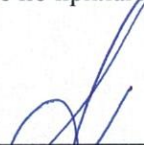


**Георги Константинов**  
Изпълнителен директор  
„Централна кооперативна банка“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи ЗАД „Армеец“ АД, в качеството му на Застраховател по издадената на „Асенова Крепост“ АД, емисия корпоративни облигации, с подписа си декларираат обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“, включително декларираат, че Регистрационният документ съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

  
\_\_\_\_\_  
**Миролюб Иванов**  
Изпълнителен директор  
ЗАД „Армеец“ АД



  
\_\_\_\_\_  
**Диана Манева**  
Изпълнителен директор  
ЗАД „Армеец“ АД