

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на Б.Л. ЛИЗИНГ АД

към 30.09.2013 год. съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

I. Важни събития, настъпили през третото тримесечие на 2013 год. и с натрупване от началото на годината

На 29.01.2013 год. съгласно изискванията по чл.100о. от ЗППЦК и чл. 33 от НАРЕДБА №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „Б.Л. Лизинг“ АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин“ на „Инвестор.БГ“ АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/, тримесечния си финансов отчет за дейността за четвъртото тримесечие на 2012 год.

На 28.03.2013 год. съгласно изискванията по чл.100н. от ЗППЦК и чл. 32 от НАРЕДБА №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „Б.Л. Лизинг“ АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин“ на „Инвестор.БГ“ АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/, годишния си финансов отчет за дейността за 2012 год.

На 24.04.2013 год. съгласно изискванията по чл.100о. от ЗППЦК и чл. 33 от НАРЕДБА №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „Б.Л. Лизинг“ АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин“ на „Инвестор.БГ“ АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/, тримесечния си финансов отчет за дейността за първото тримесечие на 2013 год.

На 29.04.2013 год. „Б.Л. Лизинг“ АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин“ на „Инвестор.БГ“ АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/

тримесечен отчет на емитент на облигации по чл. 100е, ал. 1, т. 2, във връзка с чл. 100е, ал. 2 от ЗППЦК за спазване на задълженията на емитента към облигационерите по емисия облигации с ISIN код BG2100017081 за първото тримесечие на 2013 год.

На редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Б.Л. Лизинг“ АД, проведено на 26.04.2013 г., са взети следните решения:

- приема се Доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2012 год.;
- освобождават се от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2012 год.;
- приема се годишния финансов отчет на Дружеството за 2012 година и доклада на дипломирания експерт-счетоводител и се взема решение за разпределяне на печалбата на Дружеството за 2012 год., която е в размер на 176 833.22 /сто седемдесет и шест хиляди осемстотин тридесет и три и 0.22/ лева;
- за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството през 2013 год. се избира Николай Орешаров – дипломиран експерт – счетоводител с рег. № 0494;
- увеличаване на капитала на дружеството със собствени средства, с част от печалбата за 2012 год. в размер на 157 000 /сто петдесет и седем хиляди/ лева. След извършеното увеличение размерът на капитала е 1 987 000 /един милион деветстотин осемдесет и седем хиляди/ лева.
- изменение на Устава на Дружеството, където следва да бъде посочен новия размер на капитала

Обстоятелствата са вписани в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 16.05.2013 год. и представени на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин“ на „Инвестор.БГ“ АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/ на 17.05.2013год.

На 18.07.2013 год. дружеството издава пета емисия корпоративни облигации със следните параметри:

1. издател: „Б.Л. Лизинг“ АД;
2. размер на заема – 3 000 000 (три милиона) евро;
3. вид на облигациите - обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени, неконвертируеми, регистрирани при „Централен депозитар“ АД;
4. брой на облигациите и единична номинална стойност на една облигация: 3 000 броя при номинална стойност на една облигация 1 000 евро;
5. дата, от която започва да тече срокът до падежа: 18 Юли 2013 г.;
6. матуритет: 5 години;
7. дати на падежите за лихвените плащания: 18.10.2013; 18.01.2014; 18.04.2014; 18.07.2014; 18.10.2014; 18.01.2015; 18.04.2015; 18.07.2015; 18.10.2015; 18.01.2016; 18.04.2016; 18.07.2016; 18.10.2016; 18.01.2017; 18.04.2017; 18.07.2017; 18.10.2017; 18.01.2018; 18.04.2018; 18.07.2018
8. дати на падежите за плащания по главницата: на десет равни вноски на датите на последните лихвени плащания, както следва - 18.04.2016; 18.07.2016; 18.10.2016; 18.01.2017; 18.04.2017; 18.07.2017; 18.10.2017; 18.01.2018; 18.04.2018; 18.07.2018. В случай, че датата на плащане по лихва и/или главница се падне в неработен ден, всички плащания се извършват на следващия работен ден.
9. ISIN код на емисията: BG2100012132

Съобщението за емитиране на облигационен заем е представено на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин“ на „Инвестор.БГ“ АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/ на 19.07.2013год.

На 30.07.2013 год. „Б.Л. Лизинг“ АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин“ на „Инвестор.БГ“ АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/:

- тримесечен финансов отчет за дейността за второто тримесечие на 2013 год. съгласно изискванията по чл.100о. от ЗППЦК и чл. 33 от НАРЕДБА №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

- тримесечен отчет на емитент на облигации по чл. 100е, ал. 1, т. 2, във връзка с чл. 100е, ал. 2 от ЗППЦК за спазване на задълженията на емитента към облигационерите по емисии облигации с ISIN код BG2100017081 и с ISIN код BG2100021125 за второто тримесечие на 2013 год.

На извънредно Общо събрание на акционерите на „Б.Л. Лизинг“ АД, проведено на 02.09.2013 г., е взето решение за промяна адреса на управление на дружеството от бул. „Симеоновско шосе“ № 4а, ет. 3 на бул. „Цариградско шосе“ № 144 при непроменено седалище.

Обстоятелствата са вписани в Търговския регистър при Агенция по вписванията с номер на вписването 20130909120440. и представени на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин“ на „Инвестор.БГ“ АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/ на 03.09.2013год.

„Б.Л. Лизинг“ АД, в качеството си на емитент на ценни книжа, изпълнява задължението си за разкриване на информация пред обществеността, чрез платформата „Бюлетин“ на „Инвестор.БГ“ АД с URL: mybull.investor.bg.

II. Влияние на важните събития, настъпили през третото тримесечие на 2013 год. и с натрупване от началото на годината, върху резултатите от финансовия отчет

Към 30.09.2013 год. по данни от неаудитираните междинни финансови отчети дружеството е реализирало финансови приходи, представляващи лихви по договори за финансов лизинг, разплащателни сметки и предоставени заеми, общо в размер на 1 024 хил.лв.

За третото тримесечие на 2013 год. дружеството е отчетало печалба в размер на 163 хил.лв. преди облагане с данъци.

През третото тримесечие на 2013 година не са настъпили важни събития за Б.Л. Лизинг АД, които да окажат съществено влияние върху резултатите на дружеството във финансовия отчет.

III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено „Б.Л. Лизинг“ АД

Съществуват различни типове риск, които могат да се обединят условно в две основни категории: систематични и специфични. Ефектът от влиянието на различните рискови фактори е зависим от системата за управление на рисковете на дадена компания, както и от нейния размер, пазарен сегмент, продукт и др.

1. Секторни рискове

Дейността на Дружеството е изложена на различни рискове, включително рискове, типични за предоставянето на имущество на лизинг, както и рискове, специфични за Дружеството. Приходите и печалбата на Дружеството могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори: конюнктура на лизинговия пазар и финансовия сектор като цяло; способностите на Дружеството да осигури ефективно управление, оценка на кредитния риск и икономическата целесъобразност на отделните лизингови сделки, икономическия климат в страната и други.

Основните типове рискове при лизинговата дейност са:

- *Риск от погиване на стоката, включващ кражба, загуба или др.*
 - *Риск на доставчика* - възможно е доставчикът на стоката да се окаже ненадежден, да преустанови дейността си преди изтичане на гаранционния срок на имуществото или да не оказва договорените услуги за последваща поддръжка и гаранции. Това би довело до възникване на допълнителни разходи за съответното лизингово дружество в качеството му на собственик на активите отдадени на лизинг.
 - *Риск на клиента* - опасността потребителя да не може или да не желае да изплати дължимата сума. Важно разграничение, и съответно предмет на управлението на риска, е това между невъзможността и нежеланието на клиента да погасява задълженията си. В тези случаи налице е загуба на приход от страна на лизингодателя, както и възникване на допълнителни разходи по поддръжка на актива обект на лизинга и последващата му препродажба.
 - *Риск на застрахователя* - този риск възниква в случаите, когато застрахователят не е в състояние или възрази срещу изплащане на обезщетение в случай на кражба, погиване или частична щета на лизингованите активи.
 - *Ценови риск на пазара на договори за лизинг* - Рискът от повишаване на цената на привлечения ресурс на дружествата от сектора вследствие на влошаване на икономическата среда, би довел до повишаване на лихвите по текущите и нови лизингови договори.
 - *Риск от влиянието на световната финансова криза предвид извършването на лизингова дейност*
- Най-висок от гореописаните рискове е "рискът на клиента".

2. Специфични рискове свързани с дейността на Дружеството

Дейността на Б.Л. Лизинг АД е свързана със следните основни рискове:

- *Кредитен риск* - в случай на невъзможност или нежелание от страна на клиентите на дружеството да изпълнят договорните си задължения. Това е риск от неизплащане от страна на лизингополучателите на дължимите лизингови вноски съгласно условията на лизинговите договори. Политиката на "Б. Л. Лизинг" АД по отношение на минимизиране на кредитния риск е насочена към предоставяне на лизингови услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и добър финансов статус. Този риск се управлява и контролира чрез извършване на анализ на кредитоспособността на лизингополучателите и икономическата целесъобразност на всеки конкретен проект.
- *Риск на обезпечението* - това е риск от кражба, погиване или увреждане на обезпечението, невъзможност за изземане и реализация на обезпечението
- *Застрахователен риск* - този риск възниква в случаите, когато застрахователят не е в състояние или възрази срещу изплащане на обезщетение в случай на кражба, погиване или частична щета на лизингованите активи.
- *Оперативен риск* - това е риск от допускане на оперативни грешки и пропуски в дейността на Б.Л. Лизинг АД, който би могъл да доведе до загуби.
- *Риск от осъществяване на сделки между дружеството и свързаните с него дружества, условията на които се различават от пазарните* – с цел минимизиране на този риск,

ръководството на Б.Л. Лизинг АД се стреми сключените сделки да бъдат със стандартни срокове, при стандартни финансови условия, както и всички реквизити на сключваните сделки да не се различават съществено от пазарните условия.

- *Лихвен риск* - дейността на Б.Л. Лизинг АД е обект на лихвен риск, свързан с промяна в стойността на активите и пасивите на дружеството в определена степен в резултат на промяна на лихвените равнища.

- *Риск на лихвено-обвързаните парични потоци* - Б.Л. Лизинг АД използва основно финансиране, чрез банкови заеми и издаване на корпоративни облигации с променлив лихвен процент. Това би могло да доведе до нарастване на цената на финансиране и увеличаване на изходящите парични потоци в случай на повишаване на лихвените равнища.

- *Ликвиден риск* - този риск е свързан с поддържането на еднаква срочност на активите и пасивите на Б.Л. Лизинг АД с цел осигуряване на необходимите средства за покриване на задълженията на дружеството. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

- *Валутни рискове* - риск дружеството да претърпи загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работи.

3. Общи (системни) рискове

Системният риск произтича от общите условия, в които оперират икономическите субекти и по тази причина оказва влияние върху всеки бизнес, институция и финансов инструмент. Неговото влияние е външно по отношение на икономическите субекти. Това налага обстойно проучване и анализиране на компонентите на системния риск – макроикономическите рискове, политически, инфлационен, кредитен, валутен, данъчен и др. рискове, и съобразяване на инвестиционната политика на всеки субект с неговото влияние. Дружеството организира дейността си, като отчита характера и влиянието на систематичните рискове в прогнозните разчети.

Подробно описание на рисковите фактори е направено в Регистрационния документ, Част I на Проспекта на „Б.Л. Лизинг“ АД за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на корпоративни облигации, актуализиран на 26.03.2013 год. и представен на КФН, на обществеността и в БФБ София АД на 28.03.2013 год..

18 Октомври 2013 год.