

“ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД

ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (ЕМИСИЯ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА)

Част I Резюме

ОБЕКТ НА ПРЕДЛАГАНЕ СА 40,336,250 БРОЯ ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ, НЕПРИВИЛЕГИРОВАНИ, БЕЗНАЛИЧНИ И СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ В РЕЗУЛТАТ НА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД. АКЦИИТЕ СА С ПРАВО НА ГЛАС, НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ 1.00 ЛЕВА ВСЯКА АКЦИЯ. ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ НА ВСЯКА ЕДНА АКЦИЯ Е 1.30 (ЕДИН И 0.30) ЛЕВА.

ISIN BG1100114062

В съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами,

Регламент (ЕС) № 486/2012 на Комисията от 30 март 2012 година за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване,

Регламент (ЕС) №862/2012 на Комисията от 4 Юни 2012 година за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори

и

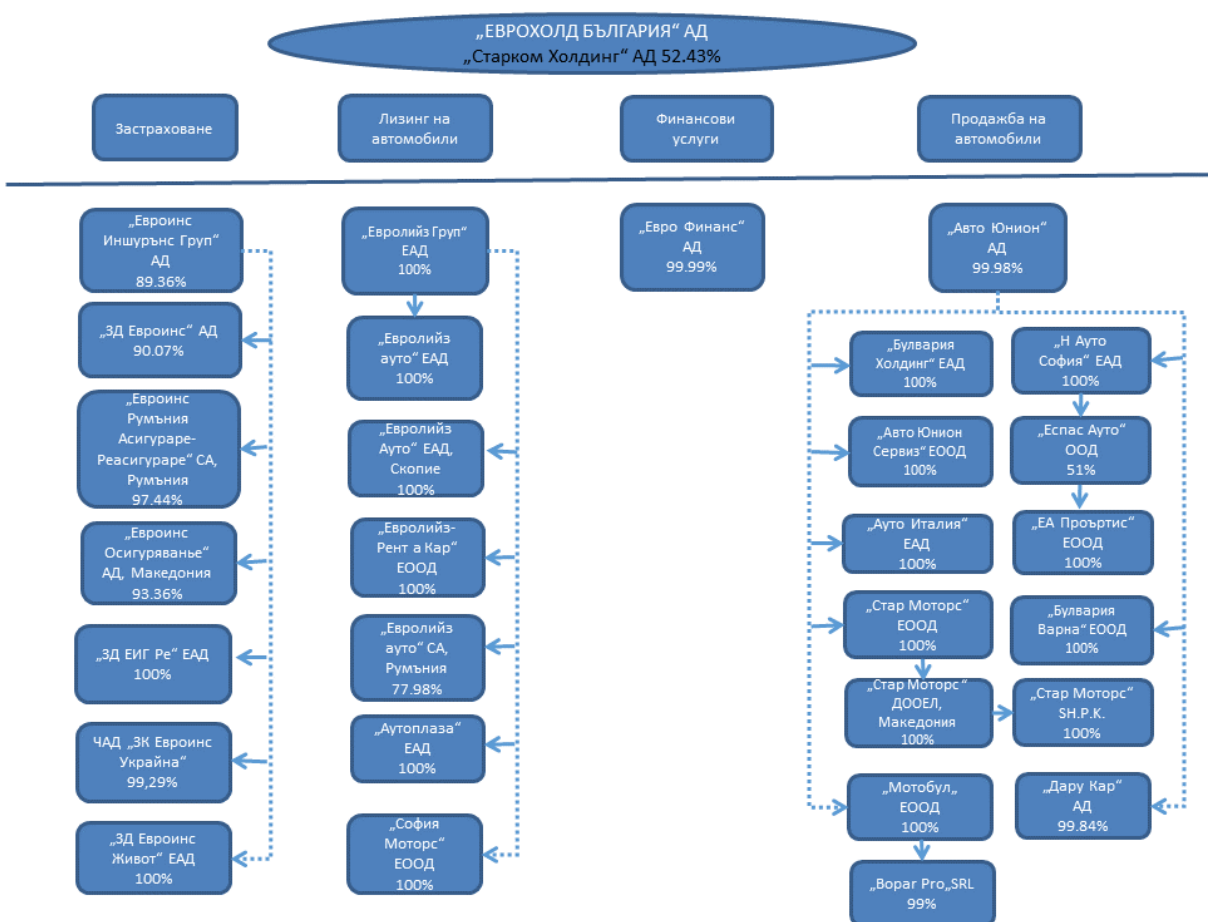
Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (загл. изм. – ДВ, бр. 63 от 12.08.2016 г.)

23 ОКТОМВРИ 2017 Г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА С РЕШЕНИЕ №, КАТО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.

РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	
Елемент	Оповестяване
A.1	Настоящото Резюме следва да се възприема като въведение към Проспекта.
	Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от инвеститора.
	Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство.
	Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.
A.2	Емитентът не предвижда използване на настоящия Проспект за допускане до търговия на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар за последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществени от финансови посредници, доколкото към датата на Проспекта на Емитента не са известни намерения на досегашните акционери за продажба на определени количества акции при вторичната търговия с акциите на Дружеството, във връзка с които съответно да са ангажирани финансови посредници. Информацията относно условията и параметрите на офертата от всеки един финансов посредник се предоставя към момента на офертата от съответния финансов посредник.

РАЗДЕЛ Б – ЕМИТЕНТЪТ И ВСЕКИ ГАРАНТ	
Елемент	Оповестяване
B.1	Наименованието на Емитента е „Еврохолд България“ АД
B.2	<p>Наименованието на дружеството е „Еврохолд България“ АД. Съгласно чл.2, ал. 3 от Устава, името на дружеството се изписва на латиница по следния начин: EUROHOLD BULGARIA S.A.</p> <p>„Еврохолд България“ АД е холдингово дружество, регистрирано в Република България, което осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.</p> <p>„Еврохолд България“ АД е публично акционерно дружество по смисъла на ЗППЦК.</p> <p>Първоначалната регистрация на Дружеството е в Търговския регистър, воден от Софийски градски съд по фирмено дело № 14436/2006 г. под № 111639, том 1509, стр. 116.</p> <p>На 10.03.2008 г. „Еврохолд България“ АД е пререгистрирано в Търговския регистър, при Агенцията по вписванията, съгласно изискванията на Закона за търговския регистър.</p> <p>Единният идентификационен номер на код на Дружеството е 175187337.</p> <p>Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.</p> <p>„Еврохолд България“ АД е публично акционерно дружество, образувано чрез сливането на „Еврохолд“ АД, рег. по ф.д. № 13770/1996 г. по описа на Софийски градски съд и „Старком Холдинг“ АД, рег. по ф. д. № 6333 по описа на СГС.</p> <p>Чрез извършеното сливане се укрепва позицията на новосъздаденото холдингово дружество „Еврохолд България“ АД като една от големите групи в България със значителен потенциал за бъдещо развитие, значим собствен капитал и финансови ресурси.</p> <p>Седалището и адресът на управление на Емитента е Република България, гр. София 1592, бул. Христофор Колумб №43. На същия адрес се намира и централният офис на компанията. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с дружеството.</p>
B.3	<p>„Еврохолд България“ АД е с предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружества, в които дружеството участва.</p> <p>Текущата бизнес структура на Еврохолд България АД включва три основни подхолдинга Евроинс Иншурънс Груп, Авто Юнион и Евролийз Груп, специализирани съответно в направленията: застраховане, продажба на автомобили и лизинг, както и инвестиционния посредник Евро-Финанс.</p>
B.4a	<p>След приключване на продажбата на нестратегическите активи през 2011 и 2013 г., Еврохолд България АД е изцяло фокусиран върху своите основни бизнес линии.</p> <p>През последните години основните усилия на „Еврохолд България“ АД са насочени към концентрация а дейността в четири направления:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Продажба на автомобили; • Лизинг; • Застраховане; • Инвестиционно посредничество. <p>ЗАСТРАХОВАНЕ -</p> <p>По предварителни данни за пазара на общото застраховане през 2016 година brutният премиен приход по държави е</p>

	<p>както следва: в България – 751 млн. евро (данните са към 30 ноември 2016); в Румъния – 1,720 млн. евро; в Македония – 94.3 млн. евро (данните са към 30 септември 2016); в Украйна – 1,050 млн. евро. В това отношение и на четирите пазара, на които „Евроинс Иншурънс Груп“ АД оперира, се наблюдава ръст спрямо 2015 година, съответно от 8% за България, 10% за Румъния, 4% за Македония.</p> <p>ПРОДАЖБА НА АВТОМОБИЛИ - Ръстът на продажбите при новите автомобили, на който бяхме свидетели през 2015 г., продължи с по-ниски темпове през 2016 г. Според ААП (Асоциация на автомобилните производители), през 2016 г. са поръждани 10% повече автомобили, в сравнение с 2015 г. Това се дължи главно на намаляване силата на високия ръст, на който бяхме свидетели през 2015 г. За 2017 г. се очаква ръст, равен на този през 2016 г. „Авто Юнион“ АД очаква лек ръст в общите си продажби през 2017 г. На пазара на нови автомобили в България не се очакват сътресения в икономически план, като очакванията са да нараства с ръста на икономиката на страната плюс няколко единични пукта.</p> <p>ЛИЗИНГ И РЕНТ-А-КАР - Пазарните тенденции по отношение на финансов лизинг са за повишаване на интереса към този вид продукт, за което свидетелстват и данните оповестени от БНБ към края на м. юни 2017, показващи ръст от 12.4% в новогенерирания бизнес в сравнение със същия период на миналата година.</p> <p>През м. юли „Евролиъз Груп“ ЕАД, учреди ново дружество за финансов лизинг „Евролиъз Ауто Ритейл“ ЕАД, чиято цел е предоставяне на финансов лизинг на употребявани автомобили на физически лица. Мениджмънтът счита, че отварянето на още една пазарна ниша ще спомогне за подобряване на консолидираните финансови резултати.</p> <p>ИНВЕСТИЦИОННО ПОСРЕДНИЧЕСТВО - През 2016-та година икономиката на България продължи да нараства с по-бърз от средния за страните от Европейския съюз (ЕС) темп, нареждайки се сред „отличниците“ от ЦИЕ с 3.4% ръст на годишна база. Тази тенденция продължи и през първото полугодие на 2017 г. Основните компоненти на растежа на БВП остават износът и потреблението. Положителна тенденция е активизирането на частното потребление, а не само на държавните разходи, каквато беше ситуацията преди 2016 г. Инвестициите остават слабо звено и въпреки многобройните прогнози за очакван ръст на това перо по линия на еврофондовете, продължават да стагнират.</p> <p>Налице са редица индикатори за нормализиране и всеобщо подобряване на икономическата ситуация в страните от ЕС, което е предпоставка положителната стопанска динамика от последните няколко години да продължи в средносрочен план.</p>
Б.5	<p>Емитентът е холдингово дружество и заедно с дъщерните си компании образува икономическа група. В същото време „Еврохолд България“ АД е част от Групата на мажоритарния си акционер Старком Холдинг АД. Към датата на настоящият проспект „Старком Холдинг“ АД не притежава контролни участия в други дружества. В този смисъл „Еврохолд България“ АД е единствен актив и основна бизнес структура в Групата на „Старком Холдинг“ АД.</p>  <pre> graph TD Eurohold[„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД „Старком Холдинг“ АД 52.43%] Eurohold --- Insurance[Застраховане] Eurohold --- Leasing[Лизинг на автомобили] Eurohold --- Financial[Финансови услуги] Eurohold --- Sales[Продажба на автомобили] Insurance --- Euroins[„Евроинс Иншурънс Груп“ АД 89.36%] Euroins --- ZD_Euroins[„ЗД Евроинс“ АД 90.07%] Euroins --- Euroins_Rum[„Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ СА, Румъния 97.44%] Euroins --- Euroins_Mac[„Евроинс Осигуряване“ АД, Македония 93.36%] Euroins --- ZD_EIG_Re[„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД 100%] Euroins --- ZK_Euroins[ЧАД „ЗК Евроинс Украйна“ 99.29%] Euroins --- ZD_Euroins_Zhiv[„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД 100%] Leasing --- Euroliyz[„Евролиъз Груп“ ЕАД 100%] Euroliyz --- Euroliyz_Auto[„Евролиъз ауто“ ЕАД 100%] Euroliyz --- Euroliyz_Auto_EAD[„Евролиъз Ауто“ ЕАД, Скопие 100%] Euroliyz --- Euroliyz_Rent[„Евролиъз-Рент а Кар“ ЕООД 100%] Euroliyz --- Euroliyz_Auto_SA[„Евролиъз ауто“ СА, Румъния 77.98%] Euroliyz --- AutoPlaza[„Аутоплаза“ ЕАД 100%] Euroliyz --- Sofia_Motors[„София Моторс“ ЕООД 100%] Financial --- EuroFin[„Евро Финанс“ АД 99.99%] Sales --- AutoUnion[„Авто Юнион“ АД 99.98%] AutoUnion --- Bulvaria[„Булвария Холдинг“ ЕАД 100%] AutoUnion --- N_Auto_Sofia[„Н Ауто София“ ЕАД 100%] AutoUnion --- AutoUnion_Serv[„Авто Юнион Сервиз“ ЕООД 100%] AutoUnion --- Espas_Auto[„Еспас Ауто“ ООД 51%] AutoUnion --- AutoItalia[„Ауто Италия“ ЕАД 100%] AutoUnion --- EA_Profertis[„ЕА Профъртис“ ЕООД 100%] AutoUnion --- StarMotors_EOOD[„Стар Моторс“ ЕООД 100%] AutoUnion --- Bulvaria_Varna[„Булвария Варна“ ЕООД 100%] AutoUnion --- StarMotors_DOOE[„Стар Моторс“ ДООЕЛ, Македония 100%] AutoUnion --- StarMotors_SHPK[„Стар Моторс“ Ш.П.К. 100%] AutoUnion --- MotoBul[„Мотобул“ ЕООД 100%] AutoUnion --- DaruKar[„Дару Кар“ АД 99.84%] AutoUnion --- BoparPro_SRL[„Bopar Pro_SRL 99%] </pre>

Към датата на настоящия документ уставният капитал на „Еврохолд България“ АД е в размер на 161 345 000 лева, разпределен в 161 345 000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Всички акции са изплатени. Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по 1 (едно) право на глас в общото събрание на акционерите.

Акционерна структура

Акционер	Седалище	Брой акции	Дял от капитала
Старком Холдинг АД	България, гр. Етрополе	85,627,226	53.07%
KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY	Люксембург	22,309,181	13.83%
BLUEBIRD INVESTMENTS LIMITED	Британски острови	8,050,000	4.99%
DARU AKTIENGESELLSCHAFT	Liechtenstein	8,050,000	4.99%
Дар Финанс ЕООД	България, гр. София	7,566,698	4.69%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	България, гр. София	7,042,732	4.37%
Универсален пенсионен фонд-Бъдеще	България, гр. София	6,963,258	4.32%
Експат ACET Мениджмънт	България, гр. София	1,847,500	1.15%
ЗД Евроинс АД	България, гр. София	1,762,459	1.09%
Синерджи Глобал Инвестмънтс ЕООД	България, гр. София	1,700,000	1.05%
Други юридически лица		4,629,496	2.87%
Други физически лица		5,796,450	3.59%
ОБЩО		161,345,000	100.00%

Б.6

Източник: „Еврохолд България“ АД

Мажоритарен акционер в Емитента е „Старком Холдинг“ АД. „Старком Холдинг“ АД е холдингово дружество, регистрирано в Република България, което осъществява своята дейност съгласно българското законодателство. „Старком Холдинг“ АД към 09.10.2017 г. притежава контролно участие от 53,07% от всички акции на „Еврохолд България“ АД.

Старком Холдинг АД е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията на Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление: 191, бул. Руски, гр. Етрополе 2180.

Мажоритарният акционер не притежава различни права на глас.

Мажоритарен акционер в "Старком Холдинг" АД е Асен Милков Христов - български гражданин, със служебен адрес в София 1592, бул. "Христофор Колумб". 43. Асен Христов е притежател на 51% от акции с право на глас на "Старком Холдинг" АД. По този начин, Асен Христов има възможността да упражнява ефективен контрол върху „Старком Холдинг“ АД като мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД.

KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY е втори основен акционер в „Еврохолд България“ АД, който притежава квалифицирано участие в капитала на Емитента. Към датата на настоящия документ KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY притежава правото на глас на 13,83% от издадените акции.

Видно от посоченото по-горе, към датата на Проспекта има само две лица, които притежават пряко дялово участие в размер от 5 или повече на сто от акциите с право на глас в общото събрание на Емитента, което е предмет на оповестяване съгласно чл. 145 и следващите от ЗППЦК. Това са „Старком Холдинг“ АД, и KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY.

Видно от посоченото по-горе, към датата на Проспекта има само едно лице, което притежава непряко дялово участие в размер от 5 или повече на сто от акциите с право на глас в общото събрание на Емитента, което е предмет на оповестяване съгласно чл. 146 и сл. от ЗППЦК. Това е Асен Милков Христов – в хипотезата на чл. 146, ал. 1, т. 5 ЗППЦК, чрез осъществявания от него контрол по смисъла на § 1, т. 14, б. „а“ от Предходните и заключителните разпоредби (ПЗР) на ЗППЦК върху мажоритарния акционер „Старком Холдинг“ АД.

Освен горепосочените лица, на Емитента не са известни други физически или юридически лица, които да притежават пряко или непряко в хипотезите на чл. 146 от ЗППЦК дялово участие в размер от 5 или повече на сто от акциите с право на глас в общото събрание на Емитента.

В следващите таблици са представени основни ключови показатели от одитираните годишни консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за периода 2014 – 2016 г., както и от междинните неаудитирани финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г., на консолидирана база. Консолидираните финансови отчети са изготвени в съответствие с приложимите международни счетоводни стандарти. Годишната финансова информация е представена на база на одитираните консолидирани финансови отчети на групата Еврохолд.

Данни от консолидирани отчети на „Еврохолд България“ АД за 2014 г., 2015 г. и 2016 г.:

ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.)	Отчетен период							Изменение
	1.1.2014*	2014	2014**	1.1.2015*	2015	2015**	2016	
Общо приходи от оперативна дейност	****	595 915	577 665	****	929 709	917 806	1 058 605	15,34%
Финансови приходи	****	244	244	****	399	399	183	(54,14%)
Други приходи	****	35	35	****	14	14	36	157,14%
Общо приходи за периода	****	596 194	577 944	****	930 122	918 219	1 058 824	15,31%
Разходи за оперативна дейност	****	(535 556)	(526 862)	****	(967 986)	(938 001)	(962 069)	2,57%
Брутна печалба	****	60 359	50 803	****	(38 277)	(20 195)	96 536	
Нетен резултат за периода,	****	(7 774)	(17 961)	****	(99 203)	(81 121)	10 224	112,60%
<i>в т.ч. нетен резултат принадлежащ на Групата</i>	****	(6 596)	(15 402)	****	(77 345)	(64 558)	8 474	113,13%
Сума на активите	701 261	805 295	783 271	807 757	979 424	989 839	1 134 514	14,62%
Пасиви	239 062	276 088	276 649	257 091	389 273	369 723	433 182	17,16%
Размер на застрахователните резерви	232 462	291 066	287 742	343 183	470 929	491 396	508 820	3,55%
Общо пасиви	471 524	567 154	564 391	600 274	860 202	861 119	942 002	9,39%
Собствен капитал	229 737	238 141	218 880	187 925	119 222	109 162	115 259	5,59%
Подчинени дългове	-	-	-	19 558	-	19 558	77 253	294,99%
Акционерен капитал***	121 454	127 321	127 321	127 321	127 237	127 237	124 399	(2,23%)
Брой акции (хил. бр.)	127 345	127 345	127 345	127 345	127 345	127 345	127 345	0,00%
Нетна печалба/загуба на акция (лв.)	****	(0,061)	(0,141)	****	(0,779)	(0,637)	0,080	112,56%

Източник: „Еврохолд България“ АД

* Данни от Консолидираните финансови отчети за 2014 г. и за 2015 г. след рекласификации, ефект от корекция на грешки и промени в счетоводната политика съответно към 01.01.2014 г. и 01.01.2015 г.

** Данни от Консолидираните финансови отчети за 2014 г. и за 2015 г. след рекласификации, ефект от корекция на грешки и промени в счетоводната политика съответно към 31.12.2014 г. и 31.12.2015 г.

*** Сумата на акционерния капитал е намалена със стойността на притежаваните от дъщерните дружества акции към съответния отчетен период

**** Съответните стойности не са преизчислявани към 01.01.2014 г. и към 01.01.2015 г.

Данни от консолидирани отчети на „Еврохолд България“ АД към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г.:

ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.)	Отчетен период		
	30.6.2016	30.06.2017	Изменение*
Общо приходи от оперативна дейност	515 089	647 176	25,64%
Финансови приходи	99	316	219,19%
Други приходи	4	-	(100,00%)
Общо приходи за периода	515 192	647 492	25,68%
Разходи за оперативна дейност	(461 172)	(594 126)	28,83%
Брутна печалба	53 917	53 050	(1,61%)
Нетен резултат за периода,	16 892	3 926	(76,76%)
<i>в т.ч. нетен резултат принадлежащ на Групата</i>	15 197	2 011	(86,77%)
Сума на активите	1 030 083	1 259 250	10,99%
Пасиви	375 316	507 100	17,06%
Размер на застрахователните резерви	436 798	570 925	12,21%

Общо пасиви	812 114	1 078 025	14,44%
Собствен капитал	132 892	140 958	22,30%
Подчинени дългове	85 077	40 267	(47,88%)
Акционерен капитал***	125 854	151 510	21,79%
Брой акции (хил. бр.)	127 345	161 345	26,70%
Нетна печалба/загуба на акция (лв.)	0,132	0,024	(81,82%)

Източник: „Еврохолд България“ АД

*Изменението на балансовите позиции за периода завършващ на 30.06.2017 г. е изчислен спрямо стойностите към 31.12.2016 г.

Съгласно междинния консолидиран финансов отчет за първо шестмесечие на 2017 г., консолидираните приходи от оперативна дейност на „Еврохолд България“ АД нарастват с 132,087 хил. лв., достигайки до 647,176 хил. лв., като отчитат ръст от 25,64% спрямо 30.06.2016 г. За същия период разходите за оперативна дейност нарастват с 28,83%.

Брутната печалба на групата Еврохолд към 30.06.2017 г. е в размер на 53,050 хил. лв.

„Еврохолд България“ АД отчита към 30 юни 2017 г. нетен консолидиран резултат в размер на 2,011 хил. лв. печалба, спрямо печалба от 15,197 хил. лв. за същия период на 2016 г.

Консолидираните активи на Емитента нарастват спрямо 31.12.2016 г. с близо 124,736 хил. лв. като към 30.06.2017 г. доближават 1,3 млрд. лева.

Консолидираният собствен капитал на „Еврохолд България“ АД нараства с 25,699 хил. лв. достигайки до 140,958 хил. лв. към края на първо шестмесечие на 2017 г. като отбелязва ръст от 22,30% спрямо 31.12.2016 г.

Размерът на собствения капитал на „Еврохолд България“ АД на консолидирана база е по-нисък от размера на основния (акционерния) капитал към 31.12.2016 г. както и към датата на последния публикуван междинен финансов отчет към 30.06.2017 г. В подкрепа на консолидирания собствен капитал в Групата има предоставени подчинени дългове съответно към 31.12.2015 г. в размер на 19,558 хил. лв., към 31.12.2016 г. в размер на 77,253 хил. лв. и към 30.06.2017 г. в размер на 40,267 хил. лв. Общо консолидирания собствен капитал и подчинените дългове възлизат в размер по-голям от размера на акционерния капитал на Емитента във всички исторически периоди разглеждани в Проспекта.

По-долу са представени ключови данни за основните бизнес направления на „Еврохолд България“ АД, характерни за развитието на Групата в исторически план - „Застраховане“, „Лизинг“, „Автомобили“ и „Инвестиционно посредничество“.

Резултатите от дейността са разглеждани отделно по подразделения „Застраховане“, „Лизинг“, „Автомобили“ и „Инвестиционно посредничество“, поради специфичната счетоводната отчетност на дружествата.

В таблицата по-долу са поместени данни от годишните одитирани консолидирани финансови отчети на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД за 2014, 2015, 2016 г. и междинните неаудитирани консолидирани финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. Всеки може да се запознае подробно с тези отчети на страницата на дружеството www.eig.bg.

Данни от консолидираните отчети на направление „Застраховане“:

ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП АД									
(застраховане и здравно осигуряване)									
ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.)	Отчетен период								Изменение*
	2014	2014**	2015	2015**	2016	Изменение 30.06.2016	30.06.2017		
Записани бруто премии	311		452	452	527				
Отстъпени премии на презастрахователи	119	311 183	815	815	733	16,54%	234 992	359 355	52,92%
	(13 657)	(13 657)	(184 741)	(184 741)	(231 937)	25,55%	(94 590)	(154 585)	63,43%
Нетни премии	297	297	268	268	295				
	462	526	074	074	796	10,34%	140 402	204 770	45,85%
Промяна в брутния размер на пренос - премийния резерв и резерва за неизтекли рискове			(37 702)	(29 170)	(15 729)	(58,28%)	2 218	(60 493)	(2827,37%)
Аквизиционни разходи	(85 243)	(85 243)	(112 857)	(112 857)	(128 143)	13,54%	(59 074)	(74 653)	26,37%
Административни разходи	(22 450)	(22 450)	(23 123)	(23 123)	(21 474)	(7,13%)	(9 770)	(15 650)	60,18%
Нетна печалба/загуба	(8 199)	(8 199)	(100 752)	(82 670)	(82 670)	(108,88%)	6 649	11 216	68,69%
Акционерен капитал	268	268	263	863	954	35,81%	380 456	441 478	12,92%
Собствен капитал	226	207 879	167 094	157 034	269 974	61,57%	234 185	285 983	5,93%
Пасиви	380	377 469	594 267	614 742	660 272	11,11%	576 211	756 351	14,55%
Общо собствен капитал и пасиви	607	585	761	771	930				
	373	348	361	776	246	22,18%	810 396	1 042 334	12,05%

Източник: „Евроинс Иншурънс Груп“ АД

*Изменението на балансовите позиции за периода завършващ на 30.06.2017 г. е изчислен спрямо стойностите към 31.12.2016 г.

** Данни от Консолидираните финансови отчети за 2014 г. и за 2015 г. след рекласификации, ефект от корекция на

грешки и промени в счетоводната политика.

Данни от консолидираните отчети на направление „Лизинг“:

В таблицата по-долу са поместени данни от годишните одитирани консолидирани финансови отчети на „Евролийз Груп“ ЕАД за 2014, 2015, 2016 г. и междинните неодитирани консолидирани финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. Всеки може да се запознае подробно с тези отчети на страницата на дружеството www.euroleasegroup.com.

ЕВРОЛИЙЗ ГРУП ЕАД							
(лизинг на автомобили)							
ПОКАЗАТЕЛ	Отчетен период						
(хил. лв.)	2014	2015	2016	Изменение	30.06.2016	30.06.2017	Изменение*
Нетна печалба	(538)	569	(481)	(184,53%)	78	122	56,41%
Активи в т.ч.:	101 722	102 110	98 016	(4,01%)	96 042	104 992	7,12%
Краткотрайни активи	38 008	39 079	35 533	(9,07%)	21 651	37 782	6,33%
Дълготрайни активи	63 714	63 031	62 483	(0,87)%	74 391	67 210	7,57%
Акционерен капитал	27 242	27 242	27 242	0,00%	27 242	27 242	0,00%
Собствен капитал	15 506	16 579	16 104	(2,87%)	16 660	16 225	0,75%
Пасиви	86 216	85 531	81 912	(4,23%)	79 382	88 767	8,37%
Общо собствен капитал и пасиви	101 722	102 110	98 016	(4,01%)	96 042	104 992	7,12%

Източник: „Евролийз Груп“ ЕАД

*Изменението на балансовите позиции за периода завършващ на 30.06.2017 г. е изчислен спрямо стойностите към 31.12.2016 г.

Данни от консолидираните отчети на направление „Автомобили“:

В таблицата по-долу са поместени данни от годишните одитирани консолидирани финансови отчети на „Авто Юнион“ АД за 2014, 2015, 2016 г. и междинните неодитирани консолидирани финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. Всеки може да се запознае подробно с тези отчети на страницата на дружеството www.avto-union.bg.

Авто Юнион АД							
(продажба на автомобили)							
ПОКАЗАТЕЛ	Отчетен период						
(хил. лв.)	2014	2015	2016	Изменение	30.06.2016	30.06.2017	Изменение*
Приходи от продажби на стоки	130 234	145 573	161 561	10,98%	71 155	86 712	21,86%
EBITDA	1 986	3 326	3 914	17,68%	2 508	3 079	22,77%
Нетна печалба	(762)	899	(842)	(193,66%)	245	434	77,14%
Общо активи, в т.ч.:	94 308	113 549	118 207	4,10%	112 051	126 455	6,98%
Дълготрайни активи	50 849	56 678	60 059	5,97%	57 202	60 555	0,83%
Краткотрайни активи	43 459	56 871	58 148	2,25%	54 849	65 900	13,33%
Акционерен капитал	40 004	40 004	40 004	0,00%	40 004	40 004	0,00%
Собствен капитал	22 107	23 006	22 164	(3,66%)	23 251	22 599	1,96%
Общо пасиви, в т.ч.:	72 201	90 543	96 043	6,07%	88 800	103 856	8,13%
Нетекущи пасиви	22 762	26 512	30 137	13,67%	35 281	32 183	6,79%
Текущи пасиви	49 439	64 031	65 906	2,93%	53 519	71 673	8,75%

Източник: „Авто Юнион“ АД

*Изменението на балансовите позиции за периода завършващ на 30.06.2017 г. е изчислен спрямо стойностите към 31.12.2016 г.

Данни от финансовите отчети на направление „Инвестиционно посредничество“:

В таблицата по-долу са поместени данни от годишните одитирани финансови отчети на „Евро-финанс“ АД за 2014, 2015, 2016 г. и междинните неодитирани финансови отчети към 30.06.2016 г. и 30.06.2017 г. Всеки може да се запознае подробно с тези отчети на страницата на дружеството www.eurofinance.bg.

ЕВРО-ФИНАНС АД							
(инвестиционно посредничество)							
ПОКАЗАТЕЛ	Отчетен период						
(хил. лв.)	2014	2015	2016	Изменение	30.06.2016	30.06.2017	Изменение*
Брутни приходи от основна дейност	2 012	1 791	1 823	1,79%	1 069	972	-9,07%

	Нетна печалба	571	245	265	8,16%	239	171	-28,45%
	Акционерен капитал	14 100	14 100	14 100	0,00%	14 100	14 100	0,00%
	Собствен капитал	16 159	15 833	15 853	0,13%	16 072	15 759	-0,59%
	Източник: „Евро-Финанс“ АД							
	*Изменението на балансовите позиции за периода завършващ на 30.06.2017 г. е изчислен спрямо стойностите към 31.12.2016 г.							
Б.8	Дружеството не е изготвяло и предоставяло проформа информация.							
Б.9	Емитентът не е изготвял прогнози или оценки на печалбата.							
Б.10	<p>В одиторските доклади, съдържащи се в одитираните годишни консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2014, 2015 и 2016 г., одиторите на дружеството изразяват следните мнения:</p> <p>Мнение от одиторския доклад към годишния финансов отчет за 2014 г.</p> <p>База за квалифицирано мнение:</p> <p>„Към 31 декември 2014 г. година и 31 декември 2013 г. brutните резерви за предстоящи плащания на сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“ чрез група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД възлизат съответно на 193, 567 хил. лв. и 145,710 хил. лв. (бележка 42). Поради това, че историческият анализ показва възможна недостатъчност на резервите, ние не бяхме в състояние да се убедим доколко заделените от сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“ чрез група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД резерви за предстоящи плащания са достоверно оценени към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.</p> <p>Към 31 декември 2014 година и 31 декември 2013 година делът на презастрахователите в застрахователните резерви на сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“ чрез група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД възлиза съответно на 145,721 хил. лв. и 77,741 хил. лв. (бележка 24). Към 31 декември 2014 година сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“ чрез група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е страна по съществени пропорционални пасивни презастрахователни договори на нетното самозадържане по застраховка Гражданска отговорност и зелена карта, по които към 31 декември 2014 година отчетеният и оповестен резултат би следвало да бъде неутрален. В следствие на горепосоченото ние не бяхме в състояние да определим, доколко делът на презастрахователите в застрахователните резерви към 31 декември 2014 година е достоверно изчислен.</p> <p>Към 31 декември 2014 година сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“ чрез група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД отчита вземания и други активи на обща стойност 39,345 хил. лв. (бележка 22 и бележка 23), за които съществуват индикации за възникнали загуби от обезценка. На нас не ни беше предоставен анализ на възстановимостта на тези вземания и активи, поради което ние не бяхме в състояние да потвърдим доколко тези вземания и активи са достоверно оценени и предоставени в консолидирания финансов отчет.</p> <p>Квалифицирано мнение:</p> <p>По наше мнение, с изключение на възможния ефект от посоченото в параграфа База за квалифицирано мнение, консолидираният финансов отчет дава явна и честна представа за финансовото състояние на „Еврохолд България“ АД към 31 декември 2014 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.</p> <p>Обръщане на внимание:</p> <p>Обръщаме внимание на факта, че размерът на собствения капитал на групата „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е по-малък от регистрирания капитал. Съгласно изискванията на Търговския закон трябва да бъдат предприети стъпки, с които да се преодолее нарушеното съотношение на собствен и регистриран капитал. Както е оповестено в бележка 46 към приложенния консолидиран финансов отчет, през 2014 и 2015 година се извършват процедури по увеличаване капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД с цел стабилизиране на финансовите показатели на групата „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Ръководството е взело решение да представи ефектите от преобразуване на дружествата под общ контрол до 30.06.2009 г. като положителна репутация (Бележка 34 – Търговска репутация). В по-голямата си част тази репутация е свързана с бизнес комбинациите от сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“ чрез, „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Нашето мнение не е квалифицирано по тези въпроси.“</p> <p>Мнение от одиторския доклад към годишния финансов отчет за 2015 г.</p> <p>Мнение:</p> <p>„По наше мнение консолидираният финансов отчет дава явна и честна представа за финансовото състояние на „Еврохолд България“ АД към 31 декември 2015 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.</p> <p>Обръщане на внимание:</p> <p>Размерът на собствения капитал на Групата е по-малък от регистрирания капитал. Дружеството от сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“ е в процес на план за финансово оздравяване, наложен от регулатор. Към 31 декември 2015 г. дружеството е в нарушение на регулаторните финансови показатели, като финансовият план предвижда това нарушение да бъде отстранено до 20 ноември 2016 г. чрез прилагане на различни финансови и оперативни мерки, включително увеличение на капитала на дружеството. Продължаване на дейността на дружеството от сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“ зависи от изпълнение на финансовия план.</p> <p>Както е оповестено в Бележка 2.10.1 „Застрахователна дейност“ Групата е променила счетоводната си политика за изчисляване на техническите резерви по застрахователни договори, като се основава на конкретни допускания и счетоводни преценки. В резултат на промяната е направила преизчисление на сравнителната информация, оповестена в Бележка 24 „Други вземания“ и в Бележка 46 „Рекласификации, ефект от корекция на грешки и промени в счетоводната политика“. Групата признава дял на презастрахователите в техническите резерви като актив и съответното изменение на дела на презастрахователя в техническите резерви в отчета за всеобхватния доход, като задълженията към презастрахователи по тези договори се отчитат през последващите периоди на действие на договорите. Поради краткия период на проследимост на действително проявление на направените преценки съществува несигурност доколко действителните резултати могат да се различават от тези преценки.</p> <p>Както е оповестено в Бележка 21 „Депозити“ и Бележка 46 „Рекласификации, ефект от корекция на грешки и промени в счетоводната политика, Групата е рекласифицирала финансови активи на сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“</p>							

	<p>в депозити.</p> <p>Ръководството е взело решение да представи ефектите от преобразуване на дружествата под общ контрол до 30.06.2009 г. като положителна репутация (Бележка 34 „Търговска репутация“). В по-голямата си част тази репутация е свързана с бизнес комбинациите от сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“. Както е оповестено в Бележка 46 „Рекласификации, ефект от корекция на грешки и промени в счетоводната политика“ след направените корекции е възможно справедливата стойност на положителната репутация да се различава съществено от балансовата стойност, оповестена в консолидирания финансов отчет.</p> <p>Нашето мнение не е модифицирано по тези въпроси.“</p> <p>Мнение от одиторския доклад към годишния финансов отчет за 2016 г.</p> <p>Мнение:</p> <p>„Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Еврохолд България“ АД, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г., консолидиран отчет за печалбата или загубата, консолидиран отчет за другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики.</p> <p>По наше мнение консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Еврохолд България“ АД към 31 декември 2016 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“</p> <p>База за изразяване на мнение</p> <p>„Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни, за да осигурят база за нашето мнение.“</p> <p>Обръщане на внимание</p> <p>„Размерът на собствения капитал на Групата е по-малък от регистрирания капитал. Дружество от сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“ („Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре“ СА) е получило одобрение за успешно приключване на процедура по План за финансово оздравяване, наложен от регулатор.</p> <p>Ръководството е взело решение да представи ефектите от преобразуване на дружествата под общ контрол до 30.06.2009 г. като положителна репутация (Бележка 33 „Търговска репутация“). В по-голямата си част тази репутация е свързана с бизнес комбинациите от сегмент „Застраховане и Здравно осигуряване“. Както е оповестено в ключовия въпрос, е изложен присъщия риск при счетоводните преценки, които са идентифицирани като такива, които по своята същност имат висока степен на несигурност.</p> <p>Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с тези въпроси.“</p>
Б.11	Според оценката на управителния орган на Емитента, оборотният капитал на „Еврохолд България“ АД е напълно достатъчен за покриване на настоящите нужди на Дружеството.

РАЗДЕЛ В – ЦЕННИ КНИЖА	
Елемент	Оповестяване
В.1	Предмет на публично предлагане са 40 336 250 (четиридесет милиона триста тридесет и шест хиляди двеста и петдесет) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял. Номиналната стойност на акциите е 1 (един) лев всяка една. Всички акции са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели. Акциите са от същия вид и клас, като вече издадените акции от капитала на Дружеството с ISIN код BG1100114062.
В.2	Емисията акции за увеличение на капитала на „Еврохолд България“ АД е деноминирана в български лева (BGN).
В.3	Капиталът на дружеството е разпределен в 161 345 000 броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял и номинална стойност от 1 (един) лев всяка една. Всички акции от капитала са заплатени.
В.4	<p>Всички акции са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели. Акциите са от същия вид и клас, като вече издадените акции от капитала на Дружеството с ISIN код BG1100114062. Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Правото на глас е най-важното управително право на акционерите. Чрез него те участват в приемането на решения от общото събрание на акционерите по всички въпроси, включени в дневния ред. Правото на дивидент, съразмерен на номиналната стойност на акцията, е най-важното имуществено право на акционера, изразяващо се в правото му да получи част от чистата (балансовата) печалба на Дружеството. Тази част е съразмерна на участието на акционера в капитала на Дружеството. Правото на дивидент се превръща в конкретно облигационно право на вземане на акционера към емитента при наличието на следните предпоставки: 1) изтичане на финансовата година;</p> <p>2) реализиран положителен финансов резултат (печалба);</p> <p>3) приемане на годишния финансов отчет на Дружеството от Общото събрание;</p> <p>4) според проверения и приет годишен финансов отчет, чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно до образува по закон или устав;</p> <p>5) приемане на решение на Общото събрание на акционерите за разпределяне на реализираната печалба, респ. част от нея и в частност за разпределяне на дивиденти, за определяне на техния размер, метод на изчисляване и др.</p> <p>Правото да получат дивидент имат само лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на дружеството на 14-тия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение</p>

	<p>за разпределяне на печалбата. Дружеството не прилага ограничения или специални разпоредби при разпределяне на дивиденди в полза на чуждестранни лица.</p> <p>Публичното дружество е длъжно да осигури изплащане на гласувания от общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на дружеството.</p> <p>Правото на дивидент търпи ограничения в няколко насоки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) не може да се разпределя дивидент в размер, който надхвърля границите на чистата печалба за съответната година, неразпределената печалба от минали години, частта от фонд "Резервен" и другите фондове на дружеството, надхвърлящи определения от закона или устава минимум, намален с непокрытите загуби от предходни години и отчисленията за фонд "Резервен" и другите фондове на дружеството; 2) недопустимо е авансово изплащане на дивидент; 3) най-малко 1/10 част от печалбата на акционерното дружество трябва да се отделя във фонд "Резервен", докато средствата в него достигнат поне 1/10 част от капитала на дружеството. <p>Правото на дивидент се погасява с изтичането на общия петгодишен давностен срок по Закона за задълженията и договорите, който срок започва да тече от датата на вземане на решението за разпределяне на дивидентите. След изтичането на посочения срок, правото да се получи дивидент се погасява и неполучените дивиденди остават в дружеството.</p> <p>Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност.</p> <p>Право на ликвидационен дял имат само лица, които са акционери на Дружеството към момента на неговото прекратяване.</p> <p>Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите, респективно до размера на това имущество.</p> <p>Емитентът като публично дружество не може да издава привилегировани акции, даващи право на допълнителен ликвидационен дял.</p>
B.5	<p>Ограничения върху прехвърляемостта на акциите в Република България: Акциите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ), Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника за дейността на БФБ – София АД и Правилника на Централен депозитар АД.</p> <p>Ограничения върху прехвърляемостта на акциите в Република Полша: Акциите, може да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на техния притежател. Продажба и покупка на акции на Емитента на Варшавската фондова борса могат да бъдат извършени чрез инвестиционен посредник посредством използване на механизмите на търговия, приложими на този регулиран пазар и в съответствие с разпоредбите на полското законодателство.</p>
B.6	<p>Акциите на Еврохолд България АД са допуснати до търговия на БФБ – София АД и Варшавската фондова борса.</p> <p>В съответствие с изискванията на чл. 110, ал. 9 от ЗПЦК, в 7-дневен срок от вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, представляващият емитента Еврохолд България АД ще подаде в КФН заявление за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор на новата емисия акции.</p> <p>В 7-дневен срок от вписването в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН (съответно от получаване на решението на КФН за вписване на емисията), Еврохолд България АД ще подаде заявление до БФБ-София АД за допускане на емисията до търговия на регулирания пазар.</p> <p>Еврохолд България АД ще предприеме действия за допускане на настоящата емисия и до търговия на Варшавската фондова борса.</p> <p>Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия клас, която да се организира едновременно с настоящото публично предлагане или за която ще се изисква приемане за търговия на БФБ-София АД и Варшавската фондова борса.</p>
B.7	<p>Политиката на дружеството по отношение на разпределянето на дивиденди е съобразена с изискванията на действащата нормативна уредба в страната и на Устава на „Еврохолд България“ АД, който не съдържа никакви ограничения относно разпределянето на дивидент по отношение на никой от акционерите.</p> <p>В периода обхванат от историческата финансова информация дружеството е разпределяло дивиденди, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Във връзка с решение на ОСА на „Еврохолд България“ АД, проведено на 30.06.2015 г., за разпределяне на дивидент, Общото събрание на акционерите е определило дивидент за разпределение в общ размер 582 714 лв. Брутен дивидент на една акция 0.0046 лв. Нетен дивидент на една акция 0.0044 лв. ✓ Във връзка с решение на ОСА на „Еврохолд България“ АД, проведено на 30.06.2016 г., за разпределяне на дивидент, Общото събрание на акционерите е определило дивидент за разпределение в общ размер 365 680 лв. Брутен дивидент на една акция 0.00287 лв. Нетен дивидент на една акция 0.002727 лв. ✓ Във връзка с решение на ОСА на „Еврохолд България“ АД, проведено на 30.06.2017 г., за разпределяне на дивидент, Управителният съвет на компанията е определил дивидент за разпределение в общ размер 1 613 450 лв. Брутен дивидент на една акция 0.0100 лв. Нетен дивидент на една акция 0.0095 лв. Начална дата за плащане на дивидента е 30.09.2017 г., а крайна дата за плащане е 30.12.2017 г. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в лични сметки, дивидентът ще бъде изплащан чрез клоновете на „Уникредит Булбанк“ АД. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в клиентски подсметки при инвестиционен посредник, дивидентът ще бъде изплащан чрез съответния инвестиционен посредник със съдействието на Централен Депозитар. След изтичане на крайния срок за изплащане на дивидента – 30.12.2017 г., всеки акционер, който не е получил своя дивидент за 2016 г., ще може да го получи от дружеството в брой. Неполучените и непотърсени дивиденди след изтичане на петгодишния давностен срок се отнасят във Фонд Резервен на компанията. Към датата на Проспекта „Еврохолд България“ АД е изплатил определеният за разпределяне дивидент за 2016 г. съгласно взетото решение на общото събрание на акционерите.

РАЗДЕЛ Г – РИСКОВЕ	
Елемент	Изискване за оповестяване
Г.1	<p>Влияние на международната среда - През последните няколко години икономисти от различни държави се обединяват около тезата, че просперитетът на световната икономика зависи от всички големи, както и от все по-голям брой развиващи се и по-малки участници. Въпросите относно застаряващото население във всички части на света, нестабилността в цените на енергийните и селскостопанските продукти, неравнолостното разпределение на доходите между членовете на населението и риска от систематични глобални финансови колебания, залягат като основни теми за дискусии на множество международни форуми.</p> <p>Макроикономически риск - Макроикономическата ситуация и икономическия растеж на България и Европа са от основно значение за развитието на Емитента, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлацията, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.</p> <p>Политически риск - Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятната посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения.</p> <p>Безработица - В страните с пазарна икономика безработицата е призната за социален риск по повод на труда. Като обществено оценен риск, безработицата подлежи на задължително обществено осигуряване и обещаване при определени условия.</p> <p>Кредитен риск на държавата - Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента.</p> <p>Инфлационен риск - Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия акции е емитирана в лева и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето.</p> <p>Валутен риск - Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и БНБ, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната.</p> <p>Лихвен риск - Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност.</p> <p>Нововъзникващи пазари - Инвеститорите на нововъзникващи пазари, какъвто е България, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари. Освен това, неблагоприятното политическо или икономическо развитие в други държави би могло да има значително негативно влияние върху БВП на България, нейната външна търговия и икономика като цяло.</p> <p>Рискове, свързани с промени в нормативната уредба - Резултатите на Емитента могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента като цяло, оперативните й резултати, както и финансовото й състояние.</p> <p>Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента - „Еврохолд България“ АД е холдингово дружество и евентуалното влошаване на оперативните резултати, финансовото състояние и перспективите за развитие на дъщерните му дружества, може да има негативен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на компанията.</p> <p>Риск свързан с възможността някое от дружествата в групата на емитента да продължи да бъде декапитализирано - Доколкото към датата на последния публикуван междинен финансов отчет на Емитента, в групата му има дружества с размер на собствен капитал, по-нисък от основният (акционерен) капитал, съществува риск, някое от дружествата в групата на емитента да продължи да бъде декапитализирано.</p> <p>Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента - Бъдещите печалби и икономическа стойност на Емитента зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията и неговите дъщерни дружества. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.</p> <p>Рискове, свързани с управлението на Емитента - Рисковете, свързани с управлението на дружеството са следните:</p> <ul style="list-style-type: none"> • вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата, както от висшия мениджърски състав, така и оперативните служители на Емитента; • невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящо ръководство за конкретните проекти; • възможни технически грешки на единната управленска информационна система; • възможни грешки на системата за вътрешен контрол; • напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества; • риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията. <p>Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри - Предвид наблюдаваните в последните години проблеми в образователната системата в България и като следствие от това – недостатъчно качествено подготвени кадри, много сектори на националната икономика изпитват недостиг на квалифицирани кадри. Допълнително влияние оказва и демографската криза в страната – застаряващо население и ниска раждаемост. В резултат на тези и други фактори конкуренцията между работодателите е много сериозна.</p> <p>Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата - Към настоящия момент икономическата група на „Еврохолд България“ АД развива операциите си основно в България и други страни като Румъния, Македония и Украйна, чрез придобивания на дружества и активи. Емитентът очаква тези придобивания да продължат и напред. Групата възнамерява да осъществява стратегия на идентифициране и придобиване на бизнеси, компании и активи с оглед експанзия на дейността си.</p> <p>Финансов риск - Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, с които фирмата финансира дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение. Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължнялост се отчита съотношението между собствени и</p>

	<p>привлечени средства в капиталовата структура на дружеството.</p> <p>Валутен риск - Като цяло, дейността на „Еврохолд България“ АД на територията на Република България не генерира валутен риск, поради действащия валутен борд и фиксиране на националната валута лева към еврото. Валутен риск съществува за инвестициите на групата, които се извършват извън страната, предимно от застрахователно направление в Румъния, Македония и Украйна и лизингово направление в Румъния и Македония.</p> <p>Ликвиден риск - Ликвидният риск е свързан с възможността „Еврохолд България“ АД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от клиенти.</p> <p>Пазарен риск - Пазарният риск най-общо казано е рискът от намаляване на стойността на една инвестиция въз основа на текущите пазарни условия. Пазарният риск може да бъде определен като дължащ се на макроикономически фактори и включва в себе си дялове като лихвен риск, валутен риск и риск от променящи се нива на инфлация. За „Еврохолд България“ АД пазарният риск е свързан с възможността за намаляване на цената на търгуваните финансови инструменти.</p> <p>Кредитен риск - Това е рискът, произтичащ от невъзможността на Емитента да посрещне задълженията си по привлечените средства. Той е свързан с ненавременно, частично или пълно неизпълнение на задълженията на Емитента за изплащане на лихви и главници по заемните му средства. Също така кредитният риск представлява и рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството.</p> <p>Риск от концентрация - Съществува риск от концентрация, който представлява възможността Емитента да понесе загуба поради съсредоточаване на финансови ресурси в бизнес сектор или свързани лица. Този риск се изразява във възможността инвестираните средства да не се възвърнат в пълен размер, поради рецесия в бизнеса, в който е инвестирано.</p> <p>Риск от липса на ликвидност - Ликвидният риск е свързан с възможността „Еврохолд България“ АД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружество не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от клиенти.</p> <p>Валутен риск - „Еврохолд България“ АД оперира в няколко страни България, Румъния, Македония и Украйна, като всяка една от държавите, освен България, има свободно конвертируема валута, чиято относителна цена към другите валути се определя от свободните финансови пазари.</p> <p>Лихвен риск - Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.</p> <p>Риск свързан с инвестирането в ценни книжа - Когато едно физическо или юридическо лице инвестира в акциите на определено дружество, то неминуемо поема риска за евентуален срив в стойността на тези акции. До голяма степен това зависи от моделите на управление и дългосрочните цели и планове на предлагащото акционерно дружество.</p> <p>Рискове, свързани с холдинговата структурата на Емитента - Доколкото дейността на „Еврохолд България“ АД е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества, посочени по-долу. При това влиянието на отделните рискове е пропорционално на дела на съответния отрасъл в структурата на дългосрочния инвестиционен портфейл на Емитента.</p> <p>Риск, свързан с неуспешното осъществяване на публичното предлагане - Съществува риск подписката за записване на акции от увеличението на капитала на „Еврохолд България“ АД да приключи неуспешно. В този случай ръководството на Емитента ще разгледа алтернативни варианти на финансиране, чрез което да бъде подкрепена капиталовата позиция на дружеството.</p> <p>Риск от възможно осъществяване на сделки между дружествата в групата, условията на които се различават от пазарните, както и от зависимост от дейността на дъщерните дружества - Взаимоотношенията със свързани лица произтичат по договори за временна финансова помощ на дъщерните дружества и по повод сделки свързани с обичайната търговска дейност на дъщерните компании.</p>
Г.3	<p>Ценови риск - Ценовият риск представлява вероятност от загуби на инвеститорите от промени в цените на акциите. След регистрацията на предлаганата емисия акции за свободна търговия на БФБ-София АД и Варшавската фондова борса, тяхната стойност ще се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява.</p> <p>Ликвиден риск - Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни инвеститори.</p> <p>Инфлационен риск - Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост и доходност на инвестициите. Ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността. Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на валутен борд и поддържането на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта и от енергийни източници и фиксиран курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.</p> <p>Валутен риск - Съществуващите акции на Еврохолд България АД са регистрирани за търговия на БФБ-София АД и на Варшавската фондова борса. Акциите се котират и търгуват в български лева на БФБ-София АД и в полски злоти на Варшавската фондова борса.</p> <p>Риск от неплащане на дивидент - За всички обикновени акции е характерна несигурност относно получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност, липсата на гаранция за изплащането на такъв.</p> <p>Риск свързан с възможността значителни сделки с акции на Дружеството да повлияят на цената им - Продажби на значителни количества акции или очакването, че такива продажби могат да настъпят може да се отрази неблагоприятно на пазарната цена на акциите. Такива продажби могат също да изправят Дружеството пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквато цена Дружеството смята за подходяща.</p> <p>Риск свързан с реинвестиране - Рискът при реинвестиране се изразява в това инвеститорът да вземе решение да се освободи от акциите си по-рано от първоначалното си инвестиционно решение, тогава съществува риск да не открие други ценни книжа със същата или по-добра доходност в които да реинвестира.</p> <p>Риск от разводняване - Рискът от разводняване представлява вероятността от намаляване на пропорционалното участие на акционера в полагащата му се част от печалбата на емитента, раздаваните дивиденди и ликвидационни дялове, правата на глас в общото събрание на акционерите и дори загубата на някои специфични права.</p> <p>Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа - Облагането на доходите,</p>

реализирани от сделки с акции на публични дружества на регулиран и нерегулиран пазар, както и на доходите от дивиденди и ликвидационни дялове, е подробно разгледано в т. IV. 8 от настоящия документ.

Рискови фактори, включени в регистрационния документ - Специфичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в Регистрационния документ.

РАЗДЕЛ Д - ПРЕДЛАГАНЕ

Елемент	Оповестяване																																								
Д.1	<p>В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на акциите. Всички, посочени по-долу разходи са за сметка на дружеството. Нетните постъпления от публичното предлагане в случай, че емисията е записана и заплатена в минималния предвиден размер ще възлязат на 26 187 456.5 лв. Нетните постъпления от публичното предлагане, в случай, че емисията е записана и заплатена в максимално предвидения размер, ще възлязат на 52 392 074 лв.</p> <table> <tr> <th>Приблизителни разходи при минимален размер на емисията</th><th>лева</th></tr> <tr> <td>Такса на КФН за потвърждение на проспекта</td><td>5,000</td></tr> <tr> <td>Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД</td><td>72</td></tr> <tr> <td>Депозиране на правата в Централен депозитар АД</td><td>5,000</td></tr> <tr> <td>Депозиране на акциите в Централен депозитар АД</td><td>11,000</td></tr> <tr> <td>Публикуване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)</td><td>1,000</td></tr> <tr> <td>Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта</td><td>5,000</td></tr> <tr> <td>Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката</td><td>4,034</td></tr> <tr> <td>Общо разходи</td><td>31,106</td></tr> <tr> <td>Разходи на една акция от публичното предлагане</td><td>0.0154</td></tr> </table> <table> <tr> <th>Разходи при максимален размер на емисията</th><th>лева</th></tr> <tr> <td>Такса на КФН за потвърждение на проспекта</td><td>5,000</td></tr> <tr> <td>Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД</td><td>72</td></tr> <tr> <td>Депозиране на правата в Централен депозитар АД</td><td>5,000</td></tr> <tr> <td>Депозиране на акциите в Централен депозитар АД</td><td>11,000</td></tr> <tr> <td>Публикуване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)</td><td>1,000</td></tr> <tr> <td>Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта</td><td>5,000</td></tr> <tr> <td>Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката</td><td>8,067</td></tr> <tr> <td>Общо разходи</td><td>45,051</td></tr> <tr> <td>Разходи на една акция от публичното предлагане</td><td>0.0011</td></tr> </table>	Приблизителни разходи при минимален размер на емисията	лева	Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5,000	Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	72	Депозиране на правата в Централен депозитар АД	5,000	Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	11,000	Публикуване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)	1,000	Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5,000	Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката	4,034	Общо разходи	31,106	Разходи на една акция от публичното предлагане	0.0154	Разходи при максимален размер на емисията	лева	Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5,000	Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	72	Депозиране на правата в Централен депозитар АД	5,000	Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	11,000	Публикуване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)	1,000	Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5,000	Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката	8,067	Общо разходи	45,051	Разходи на една акция от публичното предлагане	0.0011
Приблизителни разходи при минимален размер на емисията	лева																																								
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5,000																																								
Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	72																																								
Депозиране на правата в Централен депозитар АД	5,000																																								
Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	11,000																																								
Публикуване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)	1,000																																								
Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5,000																																								
Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката	4,034																																								
Общо разходи	31,106																																								
Разходи на една акция от публичното предлагане	0.0154																																								
Разходи при максимален размер на емисията	лева																																								
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5,000																																								
Такса за получаване на ISIN код за емисията права от Централен Депозитар АД	72																																								
Депозиране на правата в Централен депозитар АД	5,000																																								
Депозиране на акциите в Централен депозитар АД	11,000																																								
Публикуване на съобщения за публичното предлагане (прогнозна стойност)	1,000																																								
Възнаграждение на инвестиционния посредник за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5,000																																								
Възнаграждение на инвестиционния посредник за успешно приключване на подписката	8,067																																								
Общо разходи	45,051																																								
Разходи на една акция от публичното предлагане	0.0011																																								
Д.2а	<p>Предмет на публично предлагане са 40 336 250 (четиридесет милиона триста тридесет и шест хиляди двеста и петдесет) броя обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции от новата емисия за увеличение на капитала на Еврохолд България АД.</p> <p>Предлаганите акции са с емисионна стойност 1.30 лв. и с номинална стойност 1.00 лев всяка.</p> <p>Всички акции от новата емисия за увеличаване на капитала на Еврохолд България АД се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване.</p> <p>Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило, и съответно капиталът на Еврохолд България АД ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 20 168 125 (двадесет милиона сто шейсет и осем хиляди сто двадесет и пет) броя акции, представляващи 50 (петдесет) процента от предложените акции. В този случай, на основание чл. 192а, ал. 2 ТЗ и чл. 112, ал. 5 от ЗППЦК, капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на заявления за набиране капитал, при който публичното предлагане се счита за успешно приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимата граница на заявления за набиране капитал в размер на</p>																																								

	40 336 250 (четиридесет милиона триста тридесет и шест хиляди двеста и петдесет).
D.3	<p>На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции задължително се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции във връзка с прието решение за увеличаване на капитала на публичното дружество.</p> <p>В съответствие с чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличаване на капитала. След получаване на решението на общото събрание, БФБ-София АД незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с акции на Еврохолд България АД, в резултат на които приобретателите на акции ще имат право да участва в увеличението на капитала. В срок до три работни дни от изтичане на посочения по-горе в настоящия абзац 14 –дневен срок, Централен Депозитар АД открива сметки за права на акционерите въз основа на данните от книгата на акционерите.</p> <p>Чрез упражняването на правата всеки акционер има възможност да придобие такава част от новите акции, която съответства на дела му в капитала на публичното дружество преди увеличението.</p> <p>Срещу всяка една акция от съществуващата емисия от 161 345 000 (сто шейсет и един милиона триста четиридесет и пет хиляди) броя акции се издават 1 (едно) право. Срещу всеки 4 права може да бъде записана 1 нова акция на Еврохолд България АД по емисионна стойност от 1.30 лева за акция.</p> <p>Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на Еврохолд България АД, следва първо да придобият права. Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по описания по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на Основен пазар на БФБ-София АД, Сегмент за права, в срока за свободна търговия на правата или чрез покупка при условията на явен аукцион за неупражнените права, съгласно реда, описан по-долу.</p> <p>Обща сума на емисията Предмет на публично предлагане са 40 336 250 (четиридесет милиона триста тридесет и шест хиляди двеста и петдесет) броя обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции от новата емисия за увеличение на капитала на Еврохолд България АД.</p> <p>Предлаганите акции са с емисионна стойност 1.30 лв. и с номинална стойност 1.00 лев всяка.</p> <p>Всички акции от новата емисия за увеличаване на капитала на Еврохолд България АД се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване.</p> <p>Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило, и съответно капиталът на Еврохолд България АД ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 20 168 125 (двадесет милиона сто шейсет и осем хиляди сто двадесет и пет) броя акции, представляващи 50 (петдесет) процента от предложените акции. В този случай, на основание чл. 192а, ал. 2 ТЗ и чл. 112, ал. 5 от ЗППЦК, капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на заявления за набиране капитал, при който публичното предлагане се счита за успешно приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимата граница на заявления за набиране капитал в размер на 40 336 250 (четиридесет милиона триста тридесет и шест хиляди двеста и петдесет).</p> <p>Период на предлагането и ред за участие в подписката Дата на публикуване на Проспекта След потвърждаване на Проспекта от Комисията за финансов надзор, Еврохолд България АД ще публикува съобщение за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, в което посочва най-малко началните и крайните срокове за прехвърляне на правата, съответно за записване на акциите, регистрационния номер на издаденото от комисията потвърждение, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта, както и информацията по чл. 9, параграф трети от Делегиран Регламент № 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 г. за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията.</p> <p>Съобщението се публикува на интернет страницата на финансово – информационната медия Екстри Нюз /www.x3news.com/, на интернет страницата на Еврохолд България АД /www.eurohold.bg/ и на инвестиционния посредник ЕВРО-ФИНАНС АД /www.eurofinance.bg/, най-малко 7 дни преди началния срок на подписката. По-късната дата от датата на публикуване на интернет страницата на финансово – информационната медия Екстри Нюз /www.x3news.com/ и на интернет – страницата на емитента и на инвестиционния посредник се смята за начало на публичното предлагане.</p> <p>Начална дата на публичното предлагане Датата на публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК се смята за начало на публичното предлагане.</p> <p>Краен срок на публичното предлагане Публичното предлагане приключва в последния работен ден от срока за записване на новите акции, посочен по-долу.</p> <p>Начална дата за прехвърляне (търговия) с правата Начален срок (начална дата) за прехвърляне на правата е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) календарни дни от датата на публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК на интернет страницата на финансово – информационната медия Екстри Нюз /www.x3news.com/, на интернет страницата на Еврохолд България АД /www.eurohold.bg/ и интернет страницата на инвестиционния посредник ЕВРО-ФИНАНС АД /www.eurofinance.bg/. Ако публикациите на интернет страницата на финансово – информационната медия Екстри Нюз /www.x3news.com/, на интернет страницата на Еврохолд България АД /www.eurohold.bg/ и интернет страницата на инвестиционния посредник ЕВРО-ФИНАНС АД /www.eurofinance.bg/ са в различни дни, по - късната дата се приема за дата на публикуване на съобщението.</p> <p>В съответствие с Правилника за дейността на БФБ - София АД допускането до търговия на емисии права се извършва с нареждане на Директора по търговия след подаване на съответно заявление от емитента. Емитентът ще подаде заявление за допускане до търговия на емисията права на датата на публикуване на съобщението за публично предлагане.</p> <p>Срок за прехвърляне на правата Крайният срок /крайната дата/ за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Прехвърляне на права Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба се извършва на регулиран пазар - Основен пазар на БФБ-София АД, Сегмент за права. Лицата подават нареждане за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са открити сметките им за права, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник – член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на Правилника на Централен депозитар АД.</p>

	<p>Във връзка с периода за сетълмент на сключените на БФБ - София АД сделки – Т+2, последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайния срок за прехвърляне на правата.</p> <p>Правата могат да се предлагат за продажба от всички лица, които притежават такива, независимо от начина, по който са ги придобили – като акционери в дружеството, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличаване на капитала, респ. до оповестената от БФБ-София АД последна възможна дата за сключване на сделки с акции на Еврохолд България АД с цел участие в увеличението на капитала на Дружеството, или впоследствие чрез сделка за покупка на пазара на права в срока за търговия с правата.</p> <p>Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден за търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата.</p> <p>На петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Еврохолд България АД чрез инвестиционен посредник ЕВРО-ФИНАНС АД, ще предложи за продажба при условията на явен аукцион на БФБ - София АД тези права, срещу които до изтичане срока за прехвърляне на правата не са записани акции от новата емисия и ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.</p> <p>Сумите, получени от търговия (продажба) на правата, се превеждат по специална сметка, открита от Централен депозитар АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.</p> <p>Начален и краен срок за записване на акциите</p> <p>Началото на срока за записване на акции /началната дата за записване на акциите/ съпада с началото на срока за прехвърляне на правата /началната дата за прехвърляне на правата/.</p> <p>Краен срок за записване на акциите е първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата. Не се допуска записване на акции преди посочения начален и след посочения краен срок за записване.</p> <p>Записването на акциите от новата емисия ще се извършва при следните условия и ред: Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване на акции. Дружеството осигурява възможност за записване на акции по дистанционен способ чрез Централен депозитар АД и неговите членове. В началото на всеки работен ден по време на подписката, Централен депозитар АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.</p>
Д.4	<p>Никой от съставителите и/или от отговорните за съдържанието на Проспекта лица не притежава и няма намерение да придобива значително участие от капитала на емитента, нито ще получи възнаграждение, което да зависи от успеха на публичното предлагане на акциите, за които е изготвен настоящият документ.</p> <p>На емитента не са известни потенциални или настъпили конфликти между неговите интереси и частните интереси на лицата, отговорни за изготвянето и съдържанието на настоящия проспект или за организацията на публичното предлагане като цяло.</p>
Д.5	Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента „Еврохолд България“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1592, бул. "Христофор Колумб" № 43.
Д.6	Размерът и процентите на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството от настоящата емисия, се изчислява като съотношение на броя на новоиздадените акции към общия брой на акциите след приключване на увеличението. В този случай при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, не участвал в него чрез записване на акции от новата емисия ще развонди участието си в размер на 11,11%, а при максимално увеличение на капитала разводняването на неучастващите акционери ще бъде в размер на 20%.
Д.7	Инвеститорите в акции на „Еврохолд България“ АД и акционерите на Дружеството поемат за своя сметка таксите и комисионните на изборния от тях лицензиран инвестиционен посредник – член на БФБ-София АД, на регулирания пазар, на депозитарната и разплащателната институции, свързани с осъществяването на сделки с акции на „Еврохолд България“ АД, съобразно оповестените от тези лица тарифи и общи условия.

ДЕКЛАРАЦИИ**Декларация от съставителя на настоящия документ:**

Долуподписаните Асен Минчев и Галя Георгиева, като съставихме този документ декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в настоящия документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Съставил:

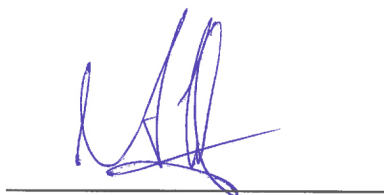
Асен Минчев
Изпълнителен директор



Галя Георгиева
Финансов директор

Декларация от Емитента по чл. 81, ал. 2 ЗППЦК:

Долуподписаните лица, в качеството ни на представляващи емитента – Еврохолд България АД, декларираме, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За Емитента „Еврохолд България“ АД:

Асен Минчев
Изпълнителен директор



Христо Стоев
Прокурист