

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

ПРОСПЕКТ

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации

Част III

Документ за ценните книжа

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации издадени на 26.11.2020 г. с обща номинална и емисионна стойност EUR 30 000 000 (тридесет милиона евро).

Общият брой на облигациите от емисията е 30 000 (тридесет хиляди) броя с номинална и емисионна стойност EUR 1 000 (хиляда евро) всяка една. Изплащане на главницата – на падеж, фиксирана лихва – 3.25% на годишна база и с период на лихвени плащания на всеки 6 (шест) месеца.

Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирвани и свободно прехвърляеми, с падеж 7 години (84 месеца) от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN BG2100013205

FISN код: EVROHOLDBALGARI/3.25BD 20271126

CFI код: DBFUFR

30 юли 2021 г.

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Еврохолд България“ АД се състои от три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа - част III. Проспектът съдържа цялата информация за емисията, необходима на инвеститорите за вземане на инвестиционно решение.

Документът за ценните книжа съдържа цялата информация за емисията облигации, включително правата и основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа цялата информация за Емитента на ценните книжа, за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати и перспективите за развитие, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата икономическа група.

В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия Документ за ценните книжа - част III и с Регистрационния документ - част II от Проспекта, преди да вземат инвестиционно решение.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Ъ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА С РЕШЕНИЕ №/.....Г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ.

ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА КАЧЕСТВОТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации е изготвен в съответствие с:

Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;

Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и квалифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомяване и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;

Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията за допълнение на Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията;

Закон за публичното предлагане на ценни книжа (последно изм. и доп., бр. 64 от 18.07.2020 г., в сила от 21.08.2020 г.);

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 (последно изм. и доп., бр. 61 от 10.07.2020 г.).

Този Проспект е изготвен с цел да предостави информация на потенциални инвеститори на база на която те да могат да оценят евентуалната си инвестиция в настоящите облигации издадени от Емитента. В тази връзка съдържаната в Проспекта информация относно Емитента и Емисията облигации е избрана и обобщена.

ИНВЕСТИРАНЕТО В ОБЛИГАЦИИ НЕ Е ПРЕДМЕТ НА ПРЕПОРЪКА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ИЛИ ДРУГ ДЪРЖАВЕН ОРГАН В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ.

ОТГОВОРНИ ЛИЦА

„Еврохолд България“ АД, в качеството си на емитент на емисия облигации поема отговорността за пълнотата, точността и съответствието със законовите изисквания на съдържашата се в Проспекта информация.

Членовете на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД и неговите Прокуристи, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставителите на одитираните годишни и неодитираните междинни консолидирани финансови отчети на Дружеството, включени в Проспекта, отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в консолидираните финансови отчети на „Еврохолд България“ АД, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях консолидирани финансови отчети, включени в Проспекта.

Лицата, гарантиращи ценните книжа отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта, касаещи издадената застрахователната полица, включително и всички добавъци към нея предоставена като обезпечение по облигационната емисия.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ:

„Еврохолд България“ АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове.

Всички рискове са описани подробно в настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Рисковите фактори, специфични за дейността на Емитента, са разгледани подробно в т. III. „Рискови фактори“ от Регистрационния документ, основните специфични за предлаганите облигации рискове се съдържат в т. II. „Рискови фактори“ от Документа за ценните книжа. Рисковете специфични за Гаранта по емисията облигации са налични в Документа за ценните книжа в т. VIII. „Гаранции. Информация за Гаранта“. Инвеститорите трябва

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

да извършат информирана оценка на всички рискове посочени в Регистрационния документ и Документа за ценните книжа и да вземат инвестиционни решения, разполагайки с всички факти.

Инвеститорите следва да имат предвид, че трябва да разчитат само на информацията, която се съдържа в този Проспект.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, Емитентът не е оторизирал никое лице да предоставя различна информация или да прави каквито и да е декларации относно Дружеството и предлаганите облигации, различни от съдържащите се в настоящия Проспект и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Емитента.

Предоставената в Проспекта информация, както и която и да е друга информация относно допускането на емисията облигации до търговия на БФБ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет.

Предоставената в Проспекта информация не представлява основа за извършване на каквато и да е оценка на Емитента и не следва да се счита за препоръка от страна на Емитента към който и да е инвеститор за закупуване на облигации емитирани от Емитента след допускането им до търговия на регулиран пазар (Българска Фондова Борса АД).

Всеки инвеститор трябва да направи своя независима оценка на финансовото състояние на Емитента, както и да потърси и да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант, както и с брокер, адвокат, счетоводител или с други консултанти, които счита за подходящи, за да разбере характера на дейността на Емитента и естеството на облигациите преди да вземе решение за инвестиране в облигациите предмет на настоящото допускане до търговия.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че цената на облигациите и доходът от тях могат да се понижат.

Съдържанието на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД не представлява част от този Проспект, освен ако тази информация не е включена чрез препратка в Проспекта.

При наличие в този Проспект на предоставена информация чрез препращане, то информацията от тези документи трябва да се чете заедно с Проспекта.

При изготвянето на Проспекта не са включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството му на експерт.

При изготвянето на този Проспект, в неговото съдържание не са включени декларации, изявления или доклади, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт. „Еврохолд България“ АД не е възлагало на трети лица изготвянето на експертни доклади във връзка с настоящия Проспект.

Валидността на настоящия Проспект започва да тече от датата на неговото одобрение от Комисия за финансов надзор посочена на първа страница на този документ и е валиден в продължение на 12 месеца след неговото одобряване.

Инвеститорите следва да имат предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата, посочена на първа страница от този документ.

Това е единствената информация, за чиято достоверност и пълнота Емитентът поема отговорност. След датата на одобрение на този Проспект могат да настъпят промени в състоянието на Дружеството. Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на Емитента могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на различни обстоятелства или рискове.

ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

ОСВЕН АКО Е ПОСОЧЕНО ДРУГО, ПРЕСТАВЕНАТА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗГЛЕЖДАНИЯ ИСТОРИЧЕСКИ ФИНАНСОВ ПЕРИОД В ТОЗИ ДОКУМЕНТ Е ПРЕСТАВЕНА НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА.

Някои финансови данни за разглеждания исторически финансов период, съдържащи се в този документ не са извлечени от консолидираните финансови отчети на Емитента. Тези данни са представени актуални към датата на Проспекта и са извлечени от счетоводните регистри на Емитента и дъщерните му дружества. Членовете на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД и неговия Прокурист декларират, че доколкото им е известно, актуалната към датата на Документа за предлаганите ценни книжа финансова информация е вярна и пълна и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху нейната точност.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

БИЗНЕС ИНФОРМАЦИЯ

ОСВЕН АКО Е ПОСОЧЕНО ДРУГО, ПРЕДСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА, ПАЗАРИ И ТЕНДЕНЦИИ Е РАЗГЛЕДАНА НА БАЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА НА ЕМИТЕНТА (ГРУПАТА ЕВРОХОЛД).

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА ПОСОЧЕН ПО-ДОЛУ:

ПРИ ПОИСКВАНЕ, ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА ПРОСПЕКТА НА ТРАЕН ИЛИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ.

ЕМИТЕНТ



„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД

Адрес: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб” № 43

Тел.: (+359 2) 9651 653; (+359 2) 9651 651

Факс: (+359 2) 9651 652

Лице за контакт:

Милена Стоянова, E-mail: investors@eurohold.bg;

Галя Георгиева, E-mail: g_georgieva@eurohold.bg;

от 9.30 – 17.00 ч.

Интернет адрес: www.eurohold.bg

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, СЛЕД ОДОБРЯВАНЕТО ИМ ОТ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ И ДОСТЪПНИ НА ЕЛЕКТРОННИТЕ АДРЕСИ НА:

Комисията за Финансов Надзор (www.fsc.bg) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор;

Българска Фондова Борса АД (www.bse-sofia.bg) след допускането на ценните книжа до търговия на регулиран пазар;

Емитентът „Еврохолд България” АД (www.eurohold.bg) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В настоящия Проспект са използвани съкращения. Всички съкращения са дефинирани при първото им използване.

Други по – често използвани съкращения, както и значението на някои термини са изведени в следващата таблица:

ПЪЛНО НАИМЕНОВАНИЕ	СЪКРАТЕНО НАИМЕНОВАНИЕ, ЗНАЧЕНИЕ
„Еврохолд България“ АД	Еврохолд; Емитента; Дружеството
Всички дъщерни на Емитента дружествата, упоменати в т. „Икономическа група“ от настоящия документ	Групата; Групата Еврохолд; компаниите от Групата на Емитента
Инвестиционен посредник	ИП
Комисия за финансов надзор	КФН
Българска Фондова Борса АД	БФБ
Националния статистически институт	НСИ
Българска Народна Банка	БНБ
Министерство на финансите	МФ
FITCH RATINGS	FITCH
Българска Агенция за кредитен рейтинг	БАКР
Закон за публично предлагане на ценни книжа	ЗППЦК
Търговски закон	ТЗ
Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията	Търговски регистър към Агенцията по вписванията; Търговски регистър; ТР
Институт на дипломираните експерт-счетоводители	ИДЕС
Европейски съюз	ЕС
Международните счетоводни стандарти, приети от ЕС	МСС
Международни стандарти за финансови отчети, приети от ЕС	МСФО
Управителен съвет	УС
Надзорен съвет	НС
Общо събрание на акционерите	ОСА
Общо събрание на облигационерите	ОСО
Закона за данъците върху доходите на физическите лица	ЗДДФЛ
Закона за корпоративно подоходно облагане	ЗКПО
Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане	СИДДО
Данъчно-осигурителния процесуален кодекс	ДОПК
Закона за особените залози	ЗОЗ

СЪДЪРЖАНИЕ:

I.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА	13
1.1.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА	13
1.2.	ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ	14
1.3.	ДОКЛАДИ НА ЛИЦА В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЕКСПЕРТИ	14
1.4.	ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ	15
1.5.	ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА	15
II.	РИСКОВИ ФАКТОРИ	15
III.	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	21
3.1.	Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/ предлагането	21
3.2.	Обосновка на предлагането и използването на постъпления	21
IV.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ	25
4.1.	ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ. ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	25
4.2.	ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	25
4.3.	ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. РЕГИСТЪР ВОДЕЩ ЦЕННИТЕ КНИЖА В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА	26
4.4.	ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	26
4.5.	ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	26
4.6.	Съответният ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежеспособност, включително когато е приложимо, информация относно нивото на подчиненост на ценните книжа и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС.	26
4.7.	Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права	27
4.8.	Номинален лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва	33
4.9.	ДАТА НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА	35
4.10.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ДОХОДНОСТТА	35
4.11.	Представителство на държателите на ценните книжа. Организацията представляваща инвеститорите, и разпорезбите, уреждащи това представителство.	36
4.12.	Решения, разрешения и одобрения по силата на които са издадени облигациите	40
4.13.	ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА. ОЧАКВАНА ДАТА НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ	41
4.14.	ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	41
4.15.	Данъчно облагане. Предупреждение, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход	42
4.16.	ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ И ДАННИ ЗА КОНТАКТ С ЕМИТЕНТА	46
V.	РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	46
5.1.	Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането	46
5.2.	План за разпространение и разпределение	47

Документ за ценните книжа

5.3.	Цена _____	47
5.4.	Пласиране и поемане _____	48
VI.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО _____	49
VII.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ _____	50
VIII.	ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА _____	58
IX.	НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ _____	99
X.	ДЕКЛАРАЦИИ _____	100

ОСНОВНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

Емитент	„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, гр. София, ЕИК 175187337
Мениджър на първичното частно предлагане	Инвестиционен посредник „Евро-Финанс“ АД, гр. София, ЕИК 831136740
Номер на емисията	Втора по ред
Решение за издаване на емисията	Облигациите се издават на основание чл. 204 и сл. от ТЗ и решение на Управителния съвет от 09.11.2020 г. и от 24.11.2020 г. в съответствие с чл. 17, ал. 1 и във връзка с чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава на „Еврохолд България“ АД
Вид ценни книжа	Корпоративни облигации - Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирани и свободно прехвърляеми
Клас на ценните книжа	Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си
ISIN код	BG2100013205
Деноминация на емисията	Евро (EUR)
Размер на емисията	30,000,000 Евро
Брой ценни книжа	30,000 броя
Номинална стойност	1,000 (хиляда) Евро
Емисионна стойност	1,000 (хиляда) Евро
Срок до падежа	7 години (84 месеца)
Погасяване на главницата	Главницата по емисията облигациите е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното четиринадесето лихвено плащане.
Купон	3.25% (три цяло и двадесет и пет процента) на годишна база, фиксиран лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем.
Лихвена конвенция	Базата за изчисляване на купона е: Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual /Actual).
Период на лихвено плащане	На всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията.
Дата на издаване	26.11.2020 г.
Дата на падеж	26.11.2027 г.
Агент по плащанията	Всички лихвени и главнични плащания се администрат от „Централен Депозитар“ АД, в качеството му на Агент по плащанията въз основа на изричен договор между Емитента и „Централен депозитар“ АД от 26.11.2020 г. за изплащане на лихви и/или главници по облигационна емисия с ISIN BG2100013205, регистрирана в „Централен Депозитар“ АД.

Начин и срок на плащане на лихвата и главницата	<p>Всички плащания по емисията /лихвени плащания и плащане на главницата/ ще се извършват в Евро.</p> <p>Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите 5 (пет) работни дни преди датата на съответното лихвено/главнично плащане.</p>
Обезпечение	<p>Застрахователна полица № 12900100000061/30.12.2020 г., Добавък № 1 към него от 01.06.2021г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г., сключени под формата на Застрахователен договор "Облигационен заем" между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и "Застрахователно дружество ЕВРОИНС" АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „Финансова къща Евър“ АД, с покритие на 100% на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане с действие на полицата до пълното погасяване на облигационния заем. Сключената между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми. Валидността на полицата съгласно Добавък №1 е до 24.00 ч. на 30.12.2027 г., като Застрахованият запазва всички права да получи застрахователно обезпечение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.</p>
Цел на облигационния заем	<p>Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани при следните параметри:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. намаляване на задлъжнялостта на емитента, чрез погасяване на краткосрочни и/или дългосрочни задължения на дружеството в приблизителен размер до EUR 20 000 000 (двадесет милиона евро); 2. подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена чрез: <ul style="list-style-type: none"> • увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество, включително доплащане на записан но невнесен капитал на дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в размер на EUR 9 588 532 (равняващи се на 18 753 538 лева); • предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество. 3. част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на начални разходи по сделката с ЧЕЗ, в случай на положително одобрение от всички регулаторни органи; 4. осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента.
Търговия на регулиран пазар	<p>С Предложението за записване на настоящата емисия корпоративни облигации, Емитентът е поел ангажимент да предприеме необходимите действия за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар – „Българска фондова борса“ АД (БФБ) в срок не по-дълъг от 6 месеца от регистрацията на емисията в „Централен депозитар“ АД, като за целта своевременно изготви и внесе в КФН проспект за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар и ще го представи за одобрение в КФН. Ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането.</p> <p>Съгласно поетия от Емитента ангажимент, срокът за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар е 26 май 2021 г.</p> <p>Съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК, в случай, че след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да</p>

	<p>изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаването на искането.</p> <p>Предвид обстоятелството, че датата на настоящия коригиран Проспект е след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, то „Еврохолд България“ АД декларира, че от изтичането на срока за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар (26 май 2021 г.) до датата на настоящия Проспект – 30.07.2021 г. в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN BG2100013205. В тази връзка за Емитента не е възникнала хипотеза при която облигационният заем е възможно да бъде обявен за предсрочно изискуем в случай на не удовлетворено искане за обратно изкупуване в 7-дневен срок от получаване на искането.</p>
Финансови показатели	<p>С Предложението за частно предлагане, Емитентът е поел ангажимент, след вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, да поддържа следните финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане на облигационния заем:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Коефициент „Пасиви / Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98; 2. Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен съгласно разпоредбата на чл. 100б, ал. 2 от ЗППЦК, като консолидираната печалба от обичайната дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1,01. <p>Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, „Еврохолд България“ АД ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем, а Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.</p> <p>„Еврохолд България“ АД като холдингово дружество притежаващо дъщерни компании изготвя консолидирани финансови отчети, поради което финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база консолидирани финансови отчети на емитента. Емитентът ще представя на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на Комисията за финансов надзор тримесечен отчет за спазване на условията по облигационния заем (включително, информация за спазване на определените финансови показатели, за състоянието на обезпечението, както и други обстоятелства, определени с наредба), съгласно, чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие на база консолидирани финансови отчети.</p>
Предсрочна изискуемост	<p>Съгласно подписаният между Емитента и Довереника на облигационерите договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на следните случаи на неизпълнение:</p> <p>Ако едно или повече от изброените събития, независимо дали е следствие на причина извън контрола на ЕМИТЕНТА (<i>“Случаи на неизпълнение”</i>) настъпи, ДОВЕРЕНИКЪТ следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно чл. 3, ал. 4 от сключения договор с Довереника на облигационерите, както и всички други права, предвидени в закона, в</p>

	<p>случай, че:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа му (<i>Просрочено плащане</i>). След изтичане на посочения срок облигационния заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем ЕМИТЕНТЪТ дължи на облигационерите и законна лихва за забава; 2. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 2, т. 1 и сл. за сключване / анексиране и поддържане на Застраховка при условията на сключения Договор с Довереника на облигационерите в срок до 15 дни от подписването на Договора, включително не заплати дължима вноска по застрахователната премия; 3. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на минималната стойност на рисковата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на ДОВЕРЕНИКА, за промяна в състоянието на Застраховката; 4. Настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор; 5. Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) Застрахователно обезщетение; 6. срещу ЕМИТЕНТА е открито производство по несъстоятелност; 7. за ЕМИТЕНТА е открито производство за прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване; 8. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането. 9. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай, че ЕМИТЕНТЪТ допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и въз основа на предприетите от Емитента действия в 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, и същият въпреки това не е предприел действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите, както и в случай, че ЕМИТЕНТЪТ е изготвил програма но същата не е била одобрена от Общото събрание на облигационерите и въпреки това, Емитентът не е изготвил нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият да е взел предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите. <p>Описаните по-горе случай на неизпълнение съгласно подписания договор с довереника на облигационерите обхващат изцяло заложените в предложението за записване на емисия облигации при условията на частно предлагане случай на неизпълнение, като по-подробно са разграничени случаите на неизпълнение касаещи поддържането на обезпечението (Застрахователна полица № 12900100000061/30.12.2020 г., и Добавък № 1 от 01.06.2021г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г. към нея, сключени под формата на Застрахователен договор "Облигационен заем"), при които облигационният заем става предсрочно изискуем, както и настъпването на застрахователно събитие и случай на отказ от застрахователя да заплати</p>
--	---

	застрахователно обезщетение.
Кол опция	Емитентът не предвижда да упражнява кол опция (call option), изразяваща се в право да погаси предсрочно част или цялата главница по емисията облигации.
Довереник на облигационерите	Емитентът е сключил Договор от 23.12.2020 г. с „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ по емисията облигации.
Приложимо право	Правото на Република България и правото на Европейския съюз с пряко действие на територията на страната.
Разрешаване на спорове	Пред компетентния български съд.

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА**1.1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА**

Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за предлаганите ценни книжа или за определени части от нея:

Този Документ за ценните книжа, като част от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Еврохолд България“ АД („Еврохолд“, „Емитента“, „Дружеството“) е изготвен от Асен Минчев - Изпълнителен директор, и Галя Георгиева - Финансов директор на „Еврохолд България“ АД. Асен Минчев и Галя Георгиева, като съставители на този документ, декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в него информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Включената в Проспекта информация е предоставена на съставителите от Емитента или е събрана от публични източници.

Отговорен за информацията в целия Проспект е емитентът „Еврохолд България“ АД, ЕИК 175187337, гр. София, п.к. 1592, р-н Искър бул. „Христофор Колумб“ № 43 в качеството му на лице, което иска допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации.

Членовете на Управителния съвет на Емитента - Кирил Иванов Бошов, Асен Минчев Минчев, Велислав Милков Христов, Асен Емануилов Асенов, Разван Стефан Лефтер, както и прокуриста - Милена Милчова Генчева отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Иван Димитров Христов - Групов финансов контролер на Емитента и съставител на одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2019 г. и 2020 г., както и на неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 31.03.2020 г. в качеството си на лице по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството в Емитента, отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Цветелина Райчева Черешарова-Дойчева - Финансов контролер на Емитента и съставител на неодитирания междинен консолидиран финансов отчет на Дружеството към 31.03.2021 г. в качеството си на лице по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството в Емитента, отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121871342 и със седалище и адрес на управление гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ № 149-151, етаж 1, офис 2 - регистрирано одиторско дружество, представлявано от Управителите му Вероника Борисова Ревалска и Димитриос Триантафилос Папазис, одитирало годишните финансови отчети на консолидирана база на „Еврохолд България“ АД за 2018 г. и 2019 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Одиторско дружество „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200876536 и със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Константин Величков 157-159, етаж 1, офис 3, - регистрирано одиторско дружество, представлявано от Управителите му Димитрина Димитрова Захаринова и Марина Христовова Кръстева, одитирало годишните консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2020 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните консолидирани финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Представляващите лицето гарантиращо ценните книжа, а именно „Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121265113 и със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43 – Йоанна Цветанова Цонева – Председател на Съвета на директорите и Димитър Стоянов Димитров – Прокурист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни,

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

заблуждаващи или непълни данни относно посочена в Проспекта информация касаеща „ЗД Евроинс“ АД и сключената застрахователна полица (включително и Добавък №1 и Добавък №2 към нея) предоставена като обезпечение по емисията облигации предмет на допускане до регулиран пазар с настоящия Проспект.

1.2. ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ

✓ Декларация от отговорните за изготвянето на информацията включена, в съдържанието на Документа за предлаганите ценни книжа лица, в съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

В съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК, всички посочени по-горе отговорни за съдържанието на Проспекта лица декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това информацията в Проспекта, съответно в определените части от него, за които те отговарят е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл, като:

- членовете на Управителния съвет и Прокуристите отговарят за цялата информация в Проспекта;
- лицата по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството отговарят за информацията от съставените от тях финансови отчети, включена в Проспекта;
- регистрираните одитори отговарят за информацията от одитираните от него финансови отчети, включена в Проспекта,

Декларациите по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

✓ Декларация от представляващите Емитента и Гаранта лица, в съответствие с чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

В съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите Емитента и представляващите лицето гарантиращо ценните книжа лица, декларират, че при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за съответствие на съдържашата се в него информацията с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им;

Декларациите по чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

Забележка:

Инвестиционният посредник, оказал съдействие на Емитента при изготвянето на Проспекта, е „Евро-Финанс“ АД, с ЕИК 831136740 и седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5. „Евро-Финанс“ АД е и Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия. Съдействието, което „Евро-Финанс“ АД е оказало на Емитента, се състои в предоставяне на разяснения на „Еврохолд България“ АД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар. „Евро-Финанс“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и съответствие с фактите.

1.3. ДОКЛАДИ НА ЛИЦА В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЕКСПЕРТИ

При изготвянето на този Проспект, в неговото съдържание не са включени декларации, изявления или доклади, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт. „Еврохолд България“ АД не е възлагало на трети лица изготвянето на експертни доклади във връзка с настоящия Проспект. Поради, което към настоящия Документ не са включени декларации и/или доклади, изготвени от дадени лица в качеството им на експерти.

1.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ

В определени части на Проспекта, Емитентът е включил доклади и изявления от трети страни, с изричното им посочване, като по-често използваните от тях са следните:

- Министерство на финансите - www.minfin.bg;
- Национален статистически институт – www.nsi.bg;
- FITCH – (Агенция за кредитен рейтинг) - www.fitchratings.com;
- БАКР – (Агенция за кредитен рейтинг) – www.bcra-bg.com;
- Търговски регистър - www.portal.registryagency.bg;
- Българска народна банка - www.bnb.bg

На всички места в Проспекта, където е използвана информация от трети страни е посочен източника на информацията и същата е възпроизведена точно, доколкото, Емитентът е осведомен и е имал възможност да провери информацията, като не са пропуснати никакви факти, които биха могли да направят възпроизведената информация неточна и/или подвеждаща.

1.5. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Настоящият Документ за ценните книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение №/.....г. ;

Комисия за финансов надзор одобрява настоящия Документ за ценните книжа единствено, ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност;

Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за ценните книжа.

Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в корпоративни облигации е свързано със значителни рискове, с които всеки инвеститор трябва да се запознае преди да вземе инвестиционно решение. Освен рисковете, свързани с дейността на Емитента и описани в Регистрационния документ, т. III „Рискови фактори“, всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в настоящите корпоративни облигации. Препоръчително е всеки инвеститор внимателно да прочете представената по-долу информация и да разглежда възможната инвестиция в зависимост от собствените си инвестиционни ограничения, готовността си за поемане на риск и очакваната възвращаемост на инвестицията.

След допускане на емисията до търговия на регулиран пазар всеки инвеститор следва да се запознае с историческите данни за търговията на „Българска Фондова Борса“ АД с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове.

Редът на изброяване на рисковете по-долу е според тяхната същественост от гледна точка на отрицателното им въздействие върху Емитента и ценните книжа, както и вероятността от тяхното възникване.

ОБЛИГАЦИИТЕ НЕ СА ПОДХОДЯЩА ИНВЕСТИЦИЯ ЗА НЕОПИТНИ ИНВЕСТИТОРИ

Облигациите са сложни финансови инструменти. Опитните професионални инвеститори по принцип не закупуват подобни финансови инструменти, като единствена инвестиция, а само като начин да намалят риска или да увеличат печалбата с обмислено, преценено и подходящо поемане на риск в контекста на цялостните им портфейли.

Потенциалните инвеститори не следва да инвестират в облигациите, освен ако имат опита и знанията (самостоятелно или с помощта на финансов и/или правен съветник) да оценят адекватно рисковете, описани по-долу и влиянието, което тази инвестиция би имала върху цялостния им портфейл и финансовото им състояние.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Всеки потенциален инвеститор в облигациите следва внимателно да прецени доколко тази инвестиция е подходяща за него на база на неговия индивидуален случай. В частност, всеки потенциален инвеститор в настоящите облигации следва да:

- има достатъчно знания и опит, за да направи адекватна оценка на облигациите, предимствата и рисковете на инвестирането в тях, както и информацията по този Проспект;
- има възможността на направи или да получи конкретна аналитична преценка, в контекста на неговата собствена финансова ситуация, на инвестирането в облигации и влиянието, което облигациите биха имали върху неговия цялостен инвестиционен портфейл;
- има достатъчно финансови ресурси и ликвидност, за да понесе всичките рискове от инвестиране в облигациите;
- разбира в детайли условията на облигациите и да е запознат с функционирането на релевантните финансови пазари;
- е в състояние да оцени (сам или с помощта на финансов и/или правен съветник) възможните икономически, финансови, регулативни и юридически фактори, които могат да повлияват на инвестицията му в облигациите и на неговата способност да понесе потенциалните рискове, ако те се реализират.

РИСКА ОТ ЗАТРУДНЕНИЯ ЗА ПЛАЩАНЕ НА ГЛАВНИЦА И ЛИХВИ/КРЕДИТЕН РИСК

Рискът от затруднения за плащане на главница и лихва по облигациите представлява риска да не бъдат изплатени навреме или в пълен размер дължимите плащания от страна на Емитента на лихвите и/или главницата по облигационния заем.

Инвестицията в настоящата емисия представлява влягане на средства в облигации с фиксиран купон, които носят кредитния риск на Емитента, намален с предоставянето на обезпечение, покриващо риска от неизпълнение на ангажиментите на Емитента. Главницата и лихвите по облигациите от настоящата емисия са обезпечени със Застрахователен договор "Облигационен заем" със „ЗД Евроинс“ АД, като стойността на застрахователното покритие по застрахователната полица е равно на сбора от всички дължими лихвени плащания и главнично/и плащане/ия по облигационната емисия.

Във връзка с оценката на кредитния риск на Емитента и неговата група, потенциалните облигационери могат да се запознаят с предоставената информация в т. VII. „Допълнителна информация“ от настоящия документ относно присъдените кредитни рейтинги на Емитента и емитираните от него дългови ценни книжа, включително и констатациите и поясненията от страна на агенциите за кредитен рейтинг, послужили за основа за присъждането на кредитните рейтинги. На същото място е налична и информация за присъдените кредитни рейтинги на дружествата от групата Еврохолд.

РИСКОВЕ ПРИ ЕВЕНТУАЛНА ПРЕДСРОЧНА ИЗИСКУЕМОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при настъпване на определени събития, настоящия облигационен заем става предсрочно изискуем. Това обстоятелство води до определени рискове, при реализирането на които инвеститорите няма да могат да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. Също така, облигационерите носят и допълнителни рискове, тъй като в случай на евентуално обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, избраният довереник на облигационерите следва да пристъпи към мерки, включително и съдебни срещу емитента. Това може да се окаже по-продължителен процес от предварително очакваното (поради поява или претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др.).

РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ПАРАМЕТРИТЕ НА ЕМИСИЯТА

Този риск се свързва с възможността определени параметри на облигационния заем да бъдат променени.

Промени в условията и параметрите на облигационния заем могат да се извършват по реда и при условията, предвидени в ЗППЦК, по отношение на следните параметри на емисията:

1. окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 7 (седем) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

2. възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания;
3. могат да бъдат променяни финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;
4. възможно е да бъде взето решение за промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение на вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем;
5. целите на облигационния заем.

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем са допустими при настъпване на някоя от следните ситуации, при която може обосновано да се приеме, че промяната ще е в интерес както на Емитента, така и на облигационерите:

1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната или стопанските субекти, опериращи в сектора, в който Емитентът извършва основната си дейност;
2. настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента.

Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия.

Емитентът не може едностранно да извърши промени в параметрите на облигационната емисия, тъй като разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон предвижда изрично, че всяко решение на дружеството за промяна в условията, при които са записани и издадени облигации, е нищожно.

Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите и по решение на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД (който е компетентният дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигации), при спазване на изискванията на Устава на „Еврохолд България“ АД към момента на приемане на такова решение.

При наличие на изразена воля от компетентния орган на Емитента за промяна в условията по емисията, съответно в нейните конкретни параметри, повереникът на облигационерите свиква Общо събрание на облигационерите чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него. Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от тази емисия, ако на събранието са представени не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Инициране на промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, като и в този случай промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само и единствено при кумулативното наличие на решение на Общото събрание на облигационерите за извършване на промените и решение на Общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД . Общото събрание на облигационерите в тази хипотеза се свиква от повереника на облигационерите по искане на облигационерите, желаещи да иницират промени в облигационната емисия и които представят най-малко 1/10 от облигационния заем, отново чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон,

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него. Относно кворума за провеждане на Общото събрание на облигационерите, упражняването на правата на глас и необходимото мнозинство за приемане на валидни решения се прилагат посочените по-горе условия и ред.

В срок от 5 работни дни от вземане на решението за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, се изготвя информационен документ, който включва актуална информация относно всички параметри на облигационната емисия. В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на комисията, регулирания пазар и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

РИСК ОТ НЕПЛАЩАНЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТЕНИЕ ОТ СТРАНА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

Сключеният застрахователен договор „Облигационен заем“ между Емитента и „Застрахователно дружество Евроинс“ АД в полза на облигационерите от настоящата емисия облигации, осигурява 100% покритие на риска от неплащане от страна на Застрахователя на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем. Това твърдение не изключва възможността Застрахователят, поради финансови затруднения или форсмажорни обстоятелства, да не успее да изплати застрахователното обезщетение. Поради цикличността на пазара в дългосрочен план не е изключено едно бъдещо влошаване на показателите на Българската икономика да повлияе негативно върху платежоспособността на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД. Тези макроикономически фактори не могат да бъдат избегнати от никое дружество и единствената посока на действие на застрахователя може да бъде насочена към смекчаване на финансовото им отражение. От друга страна, „Застрахователно дружество Евроинс“ АД полага всички възможни усилия за контрол върху специфичните за дружеството несигурности, чрез прилагане на политика по управление на риска, включваща наличието на система за проучване, оценка и анализ на риска и неговото управление в следните направления: презастрахователна програма; управление на риска на ниво отделен продукт и отделен клиент; управление на оперативния риск чрез прилагане на лимити по пласменти нива и наличие на съвременна информационна система. В тази връзка застрахователя е извършил анализ на риска на Емитента, чрез изискване на попълване на нарочен въпросник. В този ред на мисли възможността за неплащане на застрахователно обезщетение от страна на застрахователя е сведена до минимум.

РИСК ОТ НЕПЛАЩАНЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ, НАСТЪПИЛО ПРИ УСЛОВИЯТА НА ПРОМЕНИ ПРИ УСЛОВИЯТА НА ЗАЕМА, ИЗВЪРШЕНИ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕ НА ЗАСТРАХОВКАТА, БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛНО ПИСМЕНО СЪГЛАСИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

Застрахователят не дължи обезщетение за застрахователно събитие, настъпило при условията на промени при условията на заема, извършени след сключване на застраховката, без предварителното писмено съгласие на застрахователя. Условията на застрахователно покритие, обемът на отговорността на застрахователя и предпоставките, при които тя се реализира, са изрично и изчерпателно уговорени в сключената застрахователна полица № 12900100000061/30.12.2020 г., Добъвък № 1 от 01.06.2021 г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г.

РИСКОВЕ ЗА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ ПРИ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛАУЗА ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ДОГОВОР ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА

Обезпечението по настоящата емисия облигации е Застрахователен договор „Облигационен заем“. Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при неизпълнение на определени условия, от страна на Емитента, застрахователния договор ще бъде прекратен и облигационния заем ще бъде предсрочно изискуем.

В съответствие със сключения Застрахователен договор „Облигационен заем“ (Застрахователна полица № 12900100000061/30.12.2020г., Добъвък № 1 от 01.06.2021 г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г.) между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и „ЗД Евроинс“ АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД, ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ осигурява 100% покритие на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем.

В сключения застрахователен договор е предвидено разсрочено плащане на застрахователната премия. В раздел VI, т. 5 от сключения Добавък № 2 към застрахователен договор е предвидена следната разпоредба: Застрахователят приема, че валидността на застрахователната полица не може да бъде прекратена, в случай на забава или на неплащане на която и да е вноска от застрахователната премия от Застрахователя в сроковете определени в т. 3 от същия раздел.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

С оглед на параметрите на сключената полица със „ЗД Евроинс“ АД, за облигационерите не съществува риск от неплащане на застрахователното обещание.

В съответствие с разпоредбите на сключения между Емитента и „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът има задължение да поддържа размера на обезпечението на облигационния заем, не по-нисък от размера на дължимите плащания по същия (рискова експозиция), включително и посредством сключване на допълнителна застраховка. Риск от неключване и по-точно невъзможност за сключване на подобна допълнителна застраховка съществува, но доколкото подобна необходимост би възникнала единствено при промяна на параметрите на облигационния заем, а тя се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, то подобно съгласие обективно би било дадено само при наличието на застрахователно съгласие за сключване на допълнителна застраховка или при предоставяне на алтернативно обезпечение, прието от Довереника на облигационерите, респ. от Общото събрание на облигационерите.

РИСК ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ

Рискът при реинвестиране представлява вероятността бъдещите парични постъпления (плащания), получавани по време на периода на държане на облигацията, да бъдат реинвестирани при доходност, различна от доходност до падежа, реализирана при първоначалната инвестиция в облигациите. Ако сумите от купонните плащания се реинвестират на нива, по-ниски от първоначалната доходност до падежа, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-нисък от очакваната доходност до падежа и обратно.

РИСК, СВЪРЗАН С ПЛАЩАНЕТО НА ФИКСИРАНА ЛИХВА ПО ЕМИСИЯТА

При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава. По този начин съществува невъзможност на Емитента да се възползва от намаление на лихвените нива (както е в случая на плаваща лихва) и да продължава да плаща по-високи лихви независимо от динамиката на приходите си (които могат да бъдат намаляващи) и преобладаващите пазарни лихвени нива.

От друга страна, фиксираната лихва дава възможност на Емитента да планира по-добре своите парични потоци. Също така, до известна степен, фиксираната лихва предпазва даден инвеститор от негативен спад в лихвените нива. Всеки инвеститор е длъжен да анализира ефекта на фиксираната лихва и да прецени положителните и отрицателните страни в зависимост от поставените инвестиционни цели.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с неблагоприятна промяна в цената на облигациите, в резултат на изменение в лихвените равнища. При повишаване на лихвените нива, очакваната доходност до падежа на ценните книжа с фиксиран доход се повишава, което води до понижение на пазарната цена и обратно – при понижение на лихвените равнища – очакваната доходност до падежа на облигациите с фиксирана доходност намалява и цената им се повишава.

Всеки инвеститор може самостоятелно да изследва проявлението на лихвения риск чрез обикновено дискотиране на паричните потоци по облигационния заем с различни норми на възвръщаемост. Предлагащите обикновени облигации са с фиксиран купон, който не се променя през срока на облигациите. Паричните потоци по заема са фиксирани и това предполага относително висока чувствителност на пазарната цена спрямо промяната на лихвените нива.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е свързан с наличието на ниска степен или липсата на пазарно търсене на настоящите облигации. Ликвидността на пазара на ценни книжа изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадени ценни книжа на вторичния пазар. При ниска степен на ликвидност, инвеститорите в облигационната емисия, чиито инвестиционен хоризонт е по-къс от срока до падежа на облигациите, могат да не успеят да продадат всички или част от облигациите си в желания момент или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена от тяхната справедлива стойност или последна пазарна цена. Това може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до невъзможност за предотвратяване на загуби от страна на инвеститорите.

Решението на Емитента за допускане на емисията до търговия на „Българска Фондова Борса“ АД е подход за намаляване на ликвидния риск чрез улесняване на достъпа на широк кръг инвеститори до търговията с ценните книжа.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

ВАЛУТЕН РИСК

Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в Евро (EUR). Наличието и поддържането на действащата система на фиксиран валутен курс между лев и евро и запазването на режима на валутен борд до приемането на страната в Еврозоната, определят липсата на съществен валутен риск за инвеститори, чиито първоначални средства са в лева и/или в евро. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от лев и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на тази емисия облигации могат да увеличат или намалят доходността от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на лева спрямо валутата, в която са деноминирани личните средства на инвеститора. Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали, чрез използване на редица валутни инструменти за неговото минимизиране (хеджиране).

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. При повишаване на инфлацията, облигациите с фиксиран доход носят риск от намаляване на реалната възвръщаемост на инвестицията, поради понижаване на покупателната способност на доходите от облигацията. В такава ситуация инвеститорите ще реализират по-нисък реален доход. По тази причина те следва да определят своите очаквания, както за реалната възвръщаемост от инвестицията, така и за инфлацията в периода на държане.

Пример за проявление на инфлационния риск е регистрираното през 2007 г. рязко повишаване на инфлацията, която достигна 12,5%. Въпреки, че през следващите години нивото на инфлация се нормализира, всеки инвеститор в български ценни книжа би трябвало да отчете този риск.

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 страните от региона, и икономиката им като цяло. Инвеститорите трябва да проявяват особено внимание при оценката на съществуващите рискове и трябва да вземат собствено решение дали при наличието на тези рискове, инвестирането в облигации на Компанията е подходящо за тях.

Инвестирането в нововъзникващи пазари е подходящо единствено за опитни инвеститори, които напълно оценяват значението на посочените рискове. Инвеститорите трябва също да имат предвид, че условията на нововъзникващите пазари се променят бързо и следователно информацията, съдържаща се в този документ, може да стане неактуална относително бързо.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на предлаганите ценни книжа.

РИСКОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ЗА ЛИЦЕТО, ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТЕ СА ОТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА СПОСОБНОСТТА МУ ДА ИЗПЪЛНИ ЗАДЪЛЖЕНИЕТО СИ ПО ГАРАНЦИЯТА

Значимите рискови фактори отнасящи се до гарантиращото лице, са представени в т. VIII. „Гаранции. Информация за Гаранта“.

III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането

Облигационерите по настоящата облигационна емисия към датата на документа за ценните книжа, имат интерес облигациите да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар с цел осигуряване на тяхната ликвидност.

На Емитента не е известно наличието на интереси, включително конфликтни такива, на други физически и/или юридически лица, които да са съществени за настоящата емисия облигации и нейното допускане до търговия на регулиран пазар.

Не са налице договорености между Дружеството, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от листването.

Този проспект е изготвен в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.

3.2. Обосновка на предлагането и използването на постъпления

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Еврохолд България“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от „Българска Фондова Борса“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации.

Настоящото предлагане няма за цел набиране на допълнителни средства и по своята същност не е първично публично предлагане. Дружеството не очаква да получи приходи от допускането до търговия на регулиран пазар на емисията облигации.

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Еврохолд България“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организиран от „Българска Фондова Борса“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации.

▪ Цел на облигационния заем

Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани за:

1. намаляване на задлъжнялостта на емитента, чрез погасяване на краткосрочни и/или дългосрочни задължения на дружеството в приблизителен размер до EUR 20 000 000 (двадесет милиона евро);
2. подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена чрез:
 - увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество, включително доплащане на записан но невнесен капитал на дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в размер на EUR 9 588 532 (равняващи се на 18 753 538 лева);
 - предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество.
3. част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на начални разходи по сделката с ЧЕЗ, в случай на положително одобрение от всички регулаторни органи;
4. осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента.

▪ **Размер на набраните парични средства от настоящия емитиран облигационен заем с ISIN BG2100013205:**

При емитирането на облигационния заем, „Еврохолд България“ АД е набрал парични средства в размер на 30 000 000 Евро.

▪ **Изразходване на средствата набрани от емитирания облигационен заем:**

РАЗХОДИ СВЪРЗАНИ С НЕПУБЛИЧНОТО (ЧАСТНО) ПРЕДЛАГАНЕ НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ

Разходи, свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации	Еднократно (лева без ДДС)
Такса за регистрация на ISIN, CFI и FISN код на емисията в ЦД	216.00
Такса за регистрация на емисията в ЦД	1 510.00
Такса за вписване в Търговския регистър на сключения облигационен заем	20.00
Възнаграждение за довереника на облигационерите за първата година, съгласно договор	12 500.00
Възнаграждение на „Евро-финанс“ АД за организиране на частното предлагане на облигациите	35 204.00
Общо разходи в лева	49 450.00
Общо разходи в Евро	€ 25 283

Набраните средства от първичното частно предлагане на емисия облигации с ISIN BG2100013205 в размер на EUR 30 000 000 (тридесет милиона Евро). Разходите свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации възлизат на 49 450 лева или EUR 25 283 (двадесет и пет хиляди двеста осемдесет и три Евро). Нетните постъпления, след приспадане на разходите свързани с непубличното (частно) предлагане възлизат на EUR 29 974 717 (двадесет и девет милиона деветстотин седемдесет и четири хиляди седемстотин и седемнадесет Евро).

Средствата набрани от емитирания облигационен заем в размер на 30 000 000 Евро или нетни постъпления EUR 29 974 717 след приспадане на разходите по частното предлагане, са използвани за изпълнение на поставените цели в Предложението за записване на настоящата емисия корпоративни облигации, както следва:

- ✓ По т. 1 от целите на облигационния заем - погасяване на краткосрочни задължения на Дружеството към небанкови институции - Евро Търговски Книжа (ESP) (през периода 2020 г. са издадени, изкупени обратно и предсрочно погасени и заличени от регистрите три емисии Евро Търговски Книжа (ESP), с общ номинал 20 200 000 Евро;[!]
 - ✓ По т. 2 от целите на облигационния заем - доплащане на записан но невнесен капитал на дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в размер на 9 588 532 Евро.
Към датата на настоящия Проспект „Еврохолд България“ АД не е предоставял лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество;
 - ✓ По т. 3 и т. 4 от целите на облигационния заем, а именно във връзка с възникнали начални разходи и необходими оборотни средства свързани със сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ са изразходени до този момент всички останали средства от набраната емисия облигации възлизащи на 186 185 Евро.
- ! Евро Търговски Книжа (ESP) – представляват непублични ценни книжа издадени при частно пласиране в рамките изготвена Програма за Евро Търговски Книжа на „Еврохолд България“ АД (Euro-Commercial Paper Programme) в общ размер на 30 000 млн. Евро. Издадените от Емитента Евро Търговски Книжа (ESP) се търгуват през клиринговите системи Euroclear и Clearstream, Luxembourg, посредством множество дилъри/посредници, които могат да бъдат банки, инвестиционни фондове, брокери или дружества с еквивалентни функции, които оперират от името и за сметка на свои клиенти, които клиенти са също в голямата си част инвестиционни посредници, брокери и подобни, които също действат от името и за сметка

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

на свои клиенти), във връзка с което Емитентът няма достъп и информация за записалите ценните книжа инвеститори. Погасените три емисии Евро Търговски Книжа (ESP), с общ номинал 20 200 000 Евро, погасени с парични средства от настоящата емисия облигации са издадени през периода март/април 2020 г., с едногодишен падеж, като при тяхното записване са продадени с отбив от цената, същите са обратно изкупени от Емитента в началото на месец декември 2020 г. след което са заличени от регистрите на клиринговите системи Euroclear и Clearstream, Luxembourg.

Във връзка с допускане до търговия на емисията облигации, за Емитента възникват следните разходи:

Разходи, свързани с допускането на ценните книжа до търговия	Еднократно (лева без ДДС)
Такса за одобрение на проспект от „Комисия за финансов надзор“	10 000.00
Такса за допускане до търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД	1 000.00
Възнаграждение на инвестиционния посредник като Мениджър на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия и за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5 000.00
Общо разходи	16 000.00
Общо разходи в Евро	€ 8 181

Не се предвиждат други съществени разходи за емитента свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа освен описаните в таблицата разходи в размер на 8 181 Евро.

Общите сума на разходите относно непубличното (частно) предлагане на емисията облигации и основните разходи за допускане до търговия на емисията облигации на регулиран пазар възлизат на 65 450 лева без ДДС (в евро - EUR 33 464).

След емитирането на облигациите от настоящата емисия и допускането им до търговия на регулиран пазар, приблизителният нетен размер от набраните средства за Емитента е EUR 29 966 536 (58 609 450 лева).

Инвестиционният посредник, оказал съдействие на Емитента при изготвянето на Документа за ценните книжа, е „Евро-Финанс“ АД, с ЕИК 831136740 и седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5. Евро-Финанс АД е и Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия. Съдействието, което „Евро-Финанс“ АД е оказало на Емитента при изготвянето на Документа за ценните книжа, се състои в предоставяне на разяснения на „Еврохолд България“ АД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар. „Евро-Финанс“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и съответствие с фактите.

Не са предвидени специфични разходи от Емитента, които да се поемат от инвеститорите при вторичното публично предлагане на облигациите.

Инвеститорите дължат такси при осъществяване на сделките на регулиран пазар съгласно Тарифата на „Българска Фондова Борса“ АД и тарифата на съответния инвестиционен посредник, чрез който осъществяват сделката. Също така е възможно заплащане и на такси за съхранение на ценните книжа в депозитарна институция.

▪ **Начин на погасяване на задълженията по настоящата облигационна емисия.**

Задълженията по настоящата облигационна емисия (лихвени и главнични) ще бъдат изплащани с парични средства, генерирани от основната дейност на Емитента.

За погасяване на облигационната емисия, Емитентът ще използва средства, генерирани от основната му дейност. Източниците и начина на обслужване на Емитираната облигационна емисия

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

(лихвени и главнични плащания) ще бъдат приходи генерирани от дивиденди разпределени от дъщерните му компании, приходи от мениджмънт свързани с организация и управление на дъщерни дружества, приходи от лихви по предоставените заеми на дъщерните дружества, върнати предоставени заеми на свързани и несвързани лица, приходи от финансови операции и инструменти, както и всякакви други приходи получени във връзка с осъществяване на основната му дейност.

Към настоящият момент Емитентът успешно изплаща главнични и лихвени задължения по три банкови заема и два издадени транша облигации от одобрената и листната на Ирландската стокова борса „EMTN Programme“. В исторически план, до настоящия момент, Емитентът не е изпитвал затруднения по изплащане на задълженията си по емитираните облигационни заеми и усвоените банкови заеми, в т. ч. лихви и главници, както и не е допускал забава. Средствата за изплащането на задълженията по облигационните заеми са генерирани от основната му дейност или от акумулирането на свободни парични потоци в групата под формата на заемни средства.

Предвид факта, че емитираните облигационни заеми по EMTN Programme, както и усвоените от „Еврохолд България“ АД банкови заеми падежират основно през 2021 г. и 2022 г., а падежа на настоящия облигационен заем предмет на допускане до търговия е през 2027 г., то Емитентът счита, че няма да има ликвидни проблеми за изплащане на задълженията си по настоящата емисия, включително лихвени и главнични плащания, като ще успее да генерира достатъчен паричен ресурс.

В случай на необходимост при настъпване на падежа на емисията и при липса на свободни парични средства достатъчни за погасяване на цялата главница по облигационния заем, която е платима на датата на последното лихвено плащане, Емитентът може да вземе заем/и от свързано/и лице/а, в т.ч.: от негово дъщерно дружество или от мажоритарния собственик на капитала, или да набере необходимите заемни средства, чрез друг финансов инструмент. Възможен вариант е и да бъде взето решение от Общото събрание на акционерите за увеличение на капитала на Емитента в размер достатъчен да покрие недостигът за изплащане на всички задължения на дружеството към облигационерите в срок, в т.ч. главнични и лихвени плащания. Изборът на вариант ще зависи от размера на сумата, която трябва да покрие недостигът, както и от конкретните възможни варианти към този момент за набавяне на привлечени средства при изгодни за Дружеството параметри и условия.

■ Погасителен план по емитираната емисия облигации

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия. Лихвените плащания са изчислени на база на номиналния лихвен купон – 3.25 % годишно.

Година	Дата на плащане	Плащане на главница	Остатъчна главница	Дни в периода	База	Купонно плащане
			лева			лева
дата на издаване	26-Nov-20	-	-	-	-	-
1	26-May-21	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
2	26-Nov-21	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
3	26-May-22	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
4	26-Nov-22	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
5	26-May-23	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
6	26-Nov-23	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
7	26-May-24	0 €	30 000 000 €	182	366	484 836,07 €
8	26-Nov-24	0 €	30 000 000 €	184	366	490 163,93 €
9	26-May-25	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
10	26-Nov-25	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
11	26-May-26	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
12	26-Nov-26	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
13	26-May-27	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
14	26-Nov-27	30 000 000 €	- €	184	365	491 506,85 €
Общо лихвени плащания						6 825 000,00 €
Общо лихвени и главнични плащания						36 825 000,00 €

Настъпили лихвени и главнични плащания към датата на Проспекта:

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към датата на Проспекта е настъпило първо лихвено плащане по облигационния заем с падеж 26.05.2021 г. в размер на 483 493,15 €, като същото е изплатено на облигационерите изцяло съгласно погасителния план на емисията облигации.

Главницата по емисията облигациите е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното четиринадесето лихвено плащане, а именно на 26.11.2027 г.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ. ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия са Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегировани и свободно прехвърляеми, с падеж 84 (осемдесет и четири) месеца от датата на издаване на емисията.

Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

Настоящата емисия облигации е втора по ред.

Международният код за идентификация на ценните книжа ISIN (International Security Identification Number) е ISIN BG2100013205.

4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия са издадени и гарантирани съгласно законодателството на Република България.

Важни въпроси и отношения за инвеститорите във връзка с настоящата облигационна емисия и нейното вторично публично предлагане посредством търговия на регулиран пазар се уреждат преобладаващо в следните нормативни актове:

- 📖 Търговски закон;
- 📖 Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
- 📖 Закон за пазарите на финансовите инструменти;
- 📖 Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- 📖 Закон за Комисията за финансов надзор;
- 📖 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;
- 📖 Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- 📖 Правилник за дейността на „Българска Фондова Бурса“ АД ;
- 📖 Правилник на „Централен депозитар“ АД;
- 📖 Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- 📖 Закон за корпоративното подоходно облагане;
- 📖 Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;
- 📖 Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;

- Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията.

Облигациите от настоящата емисия няма да бъдат предмет на международно предлагане.

4.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. РЕГИСТЪР ВОДЕЩ ЦЕННИТЕ КНИЖА В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА

Облигациите от настоящата емисия са поименни и безналични, регистрирани в „Централен депозитар“ АД с адрес: гр. София 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4; интернет страница: **www.csd-bg.bg**.

Воденето на книгата на облигационерите се извършва от „Централен Депозитар“ АД.

4.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност /обща сума/ EUR 30 000 000 (тридесет милиона) Евро.

Общата сума на облигациите от настоящата емисия, които ще се допускат до търговия, е фиксирана EUR 30 000 000 (тридесет милиона Евро) и е определена в настоящия Документ за ценните книжа. Общият брой на облигациите от емисията е 30 000 (тридесет хиляди) броя корпоративни облигации с единична номинална и емисионна стойност EUR 1 000 /хиляда/ Евро всяка една. Всички облигации от настоящата емисия могат да се предлагат за търговия на регулирания пазар.

Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас, в случай че това няма да доведе до нарушаване на финансовите показатели по настоящата емисия.

При вземане на решение за издаване на нова емисия обикновени облигации, общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии могат да дадат становище относно издаването на новата емисия обикновени облигации, което обаче няма обвързващ задължителен характер.

Емитентът няма право да издава емисии привилегирани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане, преди погасяване на настоящия облигационен заем, освен с предварителното съгласие на облигационерите от тази емисия.

4.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Облигационната емисия е деноминирана в Евро / EUR /.

4.6. Съответният ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежоспособност, включително когато е приложимо, информация относно нивото на подчиненост на ценните книжа и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС.

Облигационерите от настоящата емисия имат предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на Емитента преди удовлетворяване вземанията на акционерите.

При евентуална ликвидация на Емитента едва след удовлетворяване на всички негови кредитори, останалото му имущество ще се раздели между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял /чл. 271 ТЗ/. Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на Емитента, така че той да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите по настоящата емисия.

Производство по несъстоятелност ще се открие, в случай, че Емитентът изпадне в неплатежоспособност. При обявяване на Емитента в несъстоятелност съответният синдик ще изготви сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите с вземания по чл. 722, ал. 1 от ТЗ съобразно реда, привилегиите и обезпеченията.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Емитентът не е кредитна институция или инвестиционен посредник и в тази връзка спрямо него не е приложима Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и директиви 2001/24/ЕО, 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета текст от значение за ЕИП.

Емитентът няма право да издава нови емисии привилегирани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане, преди погасяване на настоящия облигационен заем, освен с предварителното съгласие на облигационерите от тази емисия.

Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас, в случай че това няма да доведе до нарушаване на посочените финансови показатели.

При вземане на решение за издаване на нова емисия обикновени облигации, общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии могат да дадат становище относно издаването на новата емисия обикновени облигации, което обаче няма обвързващ задължителен характер.

Изпълнението на задълженията на Емитента по облигациите от настоящата емисия не е подчинено на изпълнението на други задължения на Емитента, било то и по последващи облигационни емисии, които могат да бъдат издадени единствено, в случай, че тяхното издаване няма да доведе до нарушаване на финансовите показатели по настоящия облигационен заем с ISIN BG2100013205.

4.7. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права

Облигационерите по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни.

Правата, предоставяни от настоящата емисия облигации, нямат ограничения и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

Информация за индивидуалните и колективните права на облигационерите:

Индивидуални права на облигационерите:

- **Право на вземане върху главница:** Право да получат главнични плащания имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на дължимото главнично плащане. Агент по плащанията на главницата е „Централен депозитар“ АД.
- **Право на вземане за лихва:** Право да получат лихвени плащания имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 5 (пет) работни дни преди датата на съответно лихвено плащане. Агент по плащанията на лихвите е „Централен депозитар“ АД.
- **Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите:** Всяка облигация дава възможност за участие и право на 1 (един) глас в Общото събрание на облигационерите. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите.
- **Право да се поиска издаване на заповед за изпълнение:** Облигационерите имат право да поискат издаване на заповед за изпълнение за дължимите им суми на основание чл. 417, т. 10 от Гражданския процесуален кодекс въз основа на притежаваните от тях облигации.
- **Право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност:** Облигационерите имат предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди удовлетворяване вземанията на акционерите.

Колективни права на облигационерите:

Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.

- **Право на съвещателен глас:** Общото събрание на акционерите е длъжно да разгледа решенията (становището) на Общото събрание на облигационерите относно предложенията

за изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на дружеството, съответно за издаване на нова емисия привилегировани облигации /чл. 214, ал. 7 във връзка с ал. 3 на същата разпоредба от Търговския закон/. Положителното становище на Общото събрание на облигационерите по настоящата емисия относно предложение за издаване на нова емисия привилегировани облигации е задължителна предпоставка за вземане на съответно решение от компетентния орган на Емитента.

- **Право на решаващ глас:** Нищожно е всяко решение на дружеството за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на общите събрания на облигационерите от предходните неизплатени емисии облигации, т.е. конкретно в този случай решението, съответно становището на Общото събрание на облигационерите, има задължителен обвързващ характер /чл. 207, т. 2 от Търговския закон/.
- **Права на представителите на облигационерите:** Представителите на облигационерите имат право на съвещателен глас при вземане на решения от Общото събрание на акционерите, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем /чл. 212, ал. 2 от Търговския закон/. Функциите на представител на облигационерите по настоящата емисия се осъществява от Довереника на облигационерите в съответствие с изискванията на ЗППЦК.

Общо събрание на облигационерите

Облигационерите от настоящата емисия образуват група за защита на интересите си пред Емитента, като групата формира свое Общо събрание на облигационерите.

Общото събрание на облигационерите се свиква от довереника на облигационерите чрез поканата, обявена в търговския регистър най-малко 10 дни преди събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него.

Общото събрание може да се свиква и по искане на облигационерите, които представят най-малко 1/10 от емисията облигации, или по искане на ликвидаторите на дружеството, ако е открита процедура по ликвидация, като поканата се обявява в търговския регистър отново най-малко 10 дни преди събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него.

Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от настоящата емисия, ако на събранието са представени най-малко 1/2 (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия, с изключение на случаите, когато общото събрание ще взема решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационен заем, когато изискуемото относно кворума мнозинство е не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите се определя на поне 50% плюс една от представените облигации, с изключение на мнозинството за приемане на решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, което е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Облигационерите имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в Общото събрание от тяхно име при спазване на следните правила:

1. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите (указанията) на упълномощителя, съдържащи се в пълномощното. В случай, че пълномощникът се отклони от дадените му в това пълномощно инструкции, гласовете по тези облигации за съответното гласуване, се считат за невалидни;
2. Пълномощникът може да представлява повече от един облигационер в Общото събрание на Дружеството. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по облигациите, притежавани от отделните облигационери, които представлява;
3. Пълномощното за представяване на облигационер в Общото събрание на облигационерите трябва да е в писмена форма, да е за конкретното Общо събрание, да е изрично и да посочва:

Документ за ценните книжа

- пълните данни за облигационера - упълномощител и пълномощника;
- броя на облигациите, за които се отнася пълномощното;
- дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
- предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
- начина на гласуване по всеки от въпросите или когато такъв не е посочен, изрична клауза, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува;
- дата, място и подпис.

4. Образец на пълномощното за представителство на облигационер в Общото събрание, се представя на облигационерите на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за Общото събрание или при поискване и след свикването му.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Емитентът осигурява най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. Дружеството публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

Проведени заседания на Общото събрание на облигационерите

Къд датата на настоящия Проспект е проведено едно общо събрание на облигационерите състояло се на 18.12.2020 г., а именно Първото общо събрание на облигационерите, свикано надлежно с покана по реда на чл. 206, ал. 6 от ТЗ, която покана е публикувана по партидата на Дружеството в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 02.12.2020 г.

Взетите решения на първото общо събрание на облигационерите, са подробно описани, както следва:

По точка първа от дневния ред – „Запознаване на облигационерите с издванията на Довереник на облигационерите“: Проведена е информационна дискусия по време на която присъстващите облигационери бе представен издванията от Емитента Довереник на облигационерите „Финансова къща Евър“ АД, ЕИК 831649724, адрес: гр. София, бул. Александър Стамболийски“ №84-86, ет. 10, ап. Офис 52, извършваща дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/ 26.05.2009 г., издаден от Комисията за финансов надзор.

По точка втора от дневния ред – „Запознаване на облигационерите с правата и задълженията на Довереника на облигационерите“: Проведена е информационна дискусия, която, съгласно нормативните изисквания, запозна в детайли облигационерите на Дружеството с функциите, правата и задълженията на издванията Довереник на облигационерите „Финансова къща Евър“ АД, ЕИК 831649724.

По точка трета от дневния ред – „Одобряване на избора на Довереник на облигационерите“: Общото събрание на облигационерите потвърждава избора на „Финансова къща Евър“ АД, ЕИК 831649724, адрес: гр. София, бул. Александър Стамболийски“ №84-86, ет. 10, ап. Офис 52, за Довереник на облигационерите по смисъла на ЗППЦК по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100013205, издадена от „Еврохолд България“ АД, като с така взетото решение Довереникът се счита за упълномощен да представлява облигационерите от настоящата емисия.

Решението е взето с мнозинство от 100% от представените облигации.

По точка четвърта от дневния ред – „Одобряване на съдържанието на проектодоговор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“: Общото събрание на Облигационерите одобрява съдържанието на проектодоговор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.

Решението е взето с мнозинство от 100% от представените облигации.

По точка пета от дневния ред – „Разни“: Не са постъпили предложения за разискване, поради което решението не е гласувано.

Поради изчерпване на дневния ред посочен в поканата за Общото събрание, председателят на събранието е обявил неговото закриване.

Задължения на Емитента за спазване на финансови показатели

След вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, Емитентът поема задължение за поддържане на финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

на облигационния заем, които ще се изчисляват в края на всеки тримесечен период на база консолидирани финансови отчети. Емитентът се задължава да поддържа следните коефициенти:

- Коефициент „Пасиви/ Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98.
- Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен съгласно разпоредбата на чл. 100б, ал. 2 от ЗППЦК, като консолидираната печалба от обичайната дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1,01.

Ако наруши определените финансови съотношения, ЕМИТЕНТЪТ се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, ЕМИТЕНТЪТ трябва да предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем, а Емитентът трябва да изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият да вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.

Емитентът ще публикува съгласно чл. 100т, ал. 3 от ЗППЦК за спазване на условията по облигационния заем в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие – отчет за изпълнение на задълженията си съгласно условията на облигационната емисия, включително за изразходваните средства от облигационния заем, за спазване на определените финансови показатели, за състоянието на обезпечението, както и други обстоятелства, определени с наредба.

Към датата на последния изготвен и публикуван междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. поетите за поддържане финансови показатели, след вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, имат следните стойности:

- Коефициент „Пасиви/ Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98.

Стойността на показателя по последен изготвен неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. е в размер на 0.92.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: сума на „Пасивите“ 1 547 004 хил. лв. и сума на „Активите“ 1 678 525 хил. лв.

- Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен съгласно разпоредбата на чл. 100б, ал. 2 от ЗППЦК, като консолидираната печалба от обичайната дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1,01.

Стойността на показателя по последен изготвен междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г. е 1.17.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: консолидираната печалба от обичайна дейност в размер на 1 207 хил. лв. и разходи за лихви в общ размер от 7 010 хил. лв., от които: 6 064 хил. лв. разходи за лихви на дружеството-майка („Еврохолд България“ АД), застрахователното и автомобилното направление; 919 хил. лв. разходи за лихви на лизинговото направление; и 27 хил. лв. на финансово-инвестиционната дейност.

Стойността на изчислените по-горе коефициенти съгласно последния публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2021 г., показват, че Емитента към датата на този документ спазва поетите за изпълнение финансови показатели.

Предсрочна изискуемост

Съгласно подписаният между Емитента и Довереника на облигационерите договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на следните случаи на неизпълнение:

Ако едно или повече от изброените събития, независимо дали е следствие на причина извън контрола на ЕМИТЕНТА („Случаи на неизпълнение“) настъпи, ДОВЕРЕНИКЪТ следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права

съгласно чл. 3, ал. 4 от сключения договор с Довереника на облигационерите, както и всички други права, предвидени в закона, в случай, че:

1. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа му (*Просрочено плащане*). След изтичане на посочения срок облигационния заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем ЕМИТЕНТЪТ дължи на облигационерите и законна лихва за забава;
2. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 2, т. 1 и сл. за сключване / анексиране и поддържане на Застраховка при условията на сключения Договор с Довереника на облигационерите в срок до 15 дни от подписването на Договора, включително не заплати дължимата вноска по застрахователната премия;
3. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на минималната стойност на рисковата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на ДОВЕРЕНИКА, за промяна в състоянието на Застраховката;
4. Настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор;
5. Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) Застрахователно обезщетение;
6. Срещу ЕМИТЕНТА е открито производство по несъстоятелност;
7. За ЕМИТЕНТА е открито производство за прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване;
8. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането;
9. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай, че ЕМИТЕНТЪТ допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и въз основа на предприетите от Емитента действия в 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, и същият въпреки това не е предприел действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите, както и в случай, че ЕМИТЕНТЪТ е изготвил програма но същата не е била одобрена от Общото събрание на облигационерите и въпреки това, Емитентът не е изготвил нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият да е взел предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.

Описаните по-горе случай на неизпълнение съгласно подписания договор с довереника на облигационерите обхващат изцяло заложените в предложението за записване на емисия облигации при условията на частно предлагане случай на неизпълнение, като по-подробно са разграничени случаите на неизпълнение касаещи поддържането на обезпечението (Застрахователна полица № 12900100000061/30.12.2020 г., Добавък № 1 от 01.06.2021г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г. към нея, сключени под формата на Застрахователен договор "Облигационен заем"), при които облигационният заем става предсрочно изискуем, както и настъпването на застрахователно събитие и случай на отказ от застрахователя да заплати застрахователно обезщетение.

Съгласно чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК, в случай, че след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

книжа, Емитентът е длъжен да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаването на искането.

Предвид обстоятелството, че датата на настоящия коригиран Проспект е след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, то „Еврохолд България“ АД декларира, че от изтичането на срока за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар (26 май 2021 г.) до датата на настоящия Проспект – 30.07.2021 г. в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN BG2100013205. В тази връзка за Емитента не е възникнала хипотеза при която облигационният заем е възможно да бъде обявен за предсрочно изискуем в случай на не удовлетворено искане за обратно изкупуване в 7-дневен срок от получаване на искането.

Извършване на промени в условията на облигационния заем

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем могат да се извършват по реда и при условията, предвидени в Закона за публично предлагане на ценни книжа, по отношение на следните параметри на емисията:

1. окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 7 (седем) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);
2. възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания;
3. могат да бъдат променяни финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;
4. възможно е да бъде взето решение за промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение на вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем;

Промяна на обезпечението или учредяване на ново допълнително обезпечение може да се извърши в случай на възникване на промяна в състоянието на застраховката, като в този случай при поискване от страна на Довереника на облигационерите, Емитентът се е задължил да сключи допълнителна застраховка, допълваща размера на рисковата експозиция до минималната стойност на рисковата експозиция, съгласно сключеният между Емитента и Довереника договор, или да предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по емисията съгласно изискванията на ЗППЦК. Такова допълнително обезпечение ще бъде конкретизирано според необходимата изискуема стойност за дообезпечаване/обезпечаване вземанията на облигационерите при настъпване на необходимост от вземане на такова решение, (тъй като към настоящия момент, Емитентът не възнамерява да предлага промени по съществуващото обезпечение) и ще бъде взето като решение от общото събрание на облигационерите. Възможни варианти за допълване или промяна на обезпечението са - сключване на допълнителна застраховка, поемане на гаранция (вписване на съдължник) по емисията от свързано дружество - член на икономическата група на Емитента, учредяване на залог на активи собственост на дъщерно дружество - член на групата Еврохолд и др., като същите не са изчерпателни и зависят от конкретно постигнато съгласие с облигационерите. В случай на извършване на промени в условията на облигационния заем следва да се сключи допълнително споразумение със застрахователя по формата на Добавък към застрахователната полица във връзка с измененията в параметрите, като същото е условие за валидността на застрахователната полица.

5. целите на облигационния заем.

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем са допустими при настъпване (след сключване на облигационния заем) на някое от следните ситуации, при която може да се направи обоснован извод, че промяната ще е в интерес както на „Еврохолд България“ АД така и на облигационерите:

1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопанските субекти в страната и чужбина, опериращи в секторите и регионите, в който Емитента и неговите дъщерни дружества извършват своята стопанска дейност;
2. настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента, респ. на неговите дъщерни компании.

Емитентът не може едностранно да извърши промени в параметрите на облигационната емисия, тъй като разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон предвижда изрично, че всяко решение на дружеството за промяна в условията, при които са записани и издадени облигации, е нищожно.

Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите и по решение на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД (който е компетентният дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигации), при спазване на изискванията на Устава на „Еврохолд България“ АД към момента на приемане на такова решение. Също така промени в условията, при които са издадени облигациите, могат да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия.

При наличие на изразена воля от компетентния орган на Емитента за промяна в условията по емисията, съответно в нейните конкретни параметри, довереникът на облигационерите свиква Общо събрание на облигационерите чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него. Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от тази емисия, ако на събранието са представени не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Инициране на промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, като и в този случай промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само и единствено при кумулативното наличие на решение на Общото събрание на облигационерите за извършване на промените и решение на Общото събрание на акционерите на „Еврохолд България“ АД. Общото събрание на облигационерите в тази хипотеза се свиква от довереника на облигационерите по искане на облигационерите, желаещи да иницират промени в облигационната емисия и които представят най-малко 1/10 от облигационния заем, отново чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него. Относно кворума за провеждане на Общото събрание на облигационерите, упражняването на правата на глас и необходимото мнозинство за приемане на валидни решения се прилагат посочените по-горе условия и ред.

В срок от 5 работни дни от вземане на решението за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, се изготвя информационен документ, който включва актуална информация относно всички параметри на облигационната емисия. В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на комисията, регулирания пазар и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

4.8. Номинален лихвен процент и условия, свързани с платимата лихва

Лихвен процент

Лихвените плащания по облигационния заем се определят на базата на фиксирана годишна лихва в размер на 3,25 %, при лихвена конвенция Actual/Actual (Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината).

Лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор облигации за отделните 6-месечни периоди. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.

Изчисляването на дължимата лихва за всеки един от следващите шестмесечни периоди се представя от формулата:

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

$$ЛД = (НС * ГЛП * П_{\text{период}}) / П_{\text{година}}$$

където:

ЛД – сума на шестмесечния купонен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ГЛП – определеният лихвен процент на годишна база;

П_{период} – период, равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на текущото купонно плащане;

П_{година} – период, равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на следващо купонно плащане. Обръщаме внимание, че П_{година} включва реалния брой дни в една цяла лихвена година.

Срокът на облигационния заем е 84 (осемдесет и четири) месеца от датата на издаване на облигационната емисия – 26 ноември 2020 г. Датата на падежа на облигационния заем е 26 ноември 2027 г.

Главницата по облигационния заем е платима съгласно представения по-долу в настоящия документ погасителен план. Ако датата на падежа е неработен ден, плащането ще се дължи на първия следващ работен ден.

Лихвените (купонните) плащания по облигационната емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 26 ноември 2020 г., изчислени като проста лихва върху номиналната стойност на всяка облигация. Ако посочените дати на плащане на лихвата съвпадат с неработен ден, плащанията са дължими на следващия работен ден.

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия. Лихвените плащания са изчислени на база на номиналния лихвен купон – 3,25 % годишно.

Погасителен план

Година	Дата на плащане	Плащане на главница	Остатъчна главница	Дни в периода	База	Купонно плащане
			лева			лева
дата на издаване	26-Nov-20	-	-	-	-	-
1	26-May-21	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
2	26-Nov-21	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
3	26-May-22	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
4	26-Nov-22	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
5	26-May-23	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
6	26-Nov-23	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
7	26-May-24	0 €	30 000 000 €	182	366	484 836,07 €
8	26-Nov-24	0 €	30 000 000 €	184	366	490 163,93 €
9	26-May-25	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
10	26-Nov-25	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
11	26-May-26	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
12	26-Nov-26	0 €	30 000 000 €	184	365	491 506,85 €
13	26-May-27	0 €	30 000 000 €	181	365	483 493,15 €
14	26-Nov-27	30 000 000 €	- €	184	365	491 506,85 €
Общо лихвени плащания						6 825 000,00 €
Общо лихвени и главнични плащания						36 825 000,00 €

Вземанията на облигационерите за лихви по облигационния заем се погасяват с изтичане на 3-годишен давностен срок, съгласно чл. 111, буква „в“ от Закона за задълженията и договорите.

Вземанията на облигационерите за главницата по облигационния заем се погасяват с изтичане на общия 5-годишен давностен срок, съгласно чл. 110 от Закона за задълженията и договорите.

В двата случая давностният срок започва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо, както е описано в таблицата, описваща погасителния план на облигационната емисия.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Задължението за изплащане на облигационния заем /лихви и главница/ се носи единствено от Емитента – издател на облигациите.

Изплащането на облигационния заем ще се извършва чрез Агента по плащането – „Централен Депозитар“ АД.

Всички плащания по емисията са платими в Евро /EUR/.

Задължението на Емитента за погасяване на главнично и/или лихвено плащане по облигациите се изпълнява чрез банков превод към „Централен Депозитар“ АД, който разпределя дължимата сума по сметка на попечителите (инвестиционните посредници) съобразно притежаваните за тяхна сметка и за сметка на техни клиенти облигации.

За да получат плащанията по облигациите от настоящата емисия чрез „Централен Депозитар“ АД, облигационерите трябва да имат открити сметки при инвестиционни посредници - членове на „Централен Депозитар“ АД. Инвестиционните посредници заверяват сметката на клиента непосредствено след получаване на съответното лихвено или главнично плащане и уведомяват за това „Централен Депозитар“ АД.

Облигационерите, които не съхраняват ценните книжа по сметки при инвестиционни посредници ще получат дължимото плащане чрез банка, която ще бъде определена от Емитента и обявена в съобщението за съответното лихвено/главнично плащане.

Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 5 (пет) работни дни преди извършване на съответното лихвено/главнично плащане.

Притежанието на облигациите се удостоверява с официално извлечение от книгата за безналични облигации, която се води от „Централен депозитар“ АД.

4.9. ДАТА НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА

Матуритетът на облигационния заем е 84 (осемдесет и четири) месеца или 7 (седем) години, считано от датата на издаване на емисията.

- ДАТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА – 26 ноември 2020 г.
- ДАТА НА ПАДЕЖ НА ЕМИСИЯТА – 26 ноември 2027 г.

Изпълнението на задълженията на Емитента за извършване на главничното плащане по облигациите от тази емисия не може да бъде искано от облигационерите предсрочно (преди падежа на облигацията), освен в определените по-горе случаи на неизпълнение, при които се предвижда възможност за предсрочна изискуемост (виж 4.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“, информацията относно „Предсрочна изискуемост“).

Главницата по облигационния заем е платима еднократно на датата на падежа на емисията ведно с подледното лихвено плащане.

Кол опция (Call option)

Емитентът не предвижда да упражнява кол опция (call option), изразяваща се в право да погаси предсрочно част или цялата главница по емисията облигации.

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ДОХОДНОСТТА

Доходността на облигациите може да се представя под формата на “доходност до падежа”, доходност за периода на държание, текуща доходност и др.

Доходността до падежа (yield to maturity) представлява капитализирана норма на дохода, който ще се получи, ако облигацията се закупи на определена цена и се притежава до падежа на емисията.

Доходността до падежа се изчислява косвено чрез формулата за изчисление на цената на облигацията и представлява лихвеният процент, който изравнява настоящата стойност на паричните потоци с цената на облигацията. Показаната формула визуализира връзката цена – доходност на облигация с фиксиран купон, с десет полугодишни плащания на купона и изплащане на главницата наведнъж, заедно с последното лихвено плащане.

$$PV = \sum_{n=1}^{14} \frac{CPN}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^n} + \frac{NOM}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^{14}}$$

където:

PV – текуща пазарна цена на облигацията

CPN – сума на купонно плащане съобразно неизплатената част на номинала

YTM – проста годишна доходност до падежа в %

n - пореден номер на купонното плащане

NOM – номинален размер на главницата

Горната формула предполага, че всички текущи парични потоци генерирани от облигациите ще могат да бъдат реинвестирани при получената доходност до падежа.

Доходността до падежа при емитиране на облигацията към момента на емитиране, представен като проста годишна доходност, е 3,25% и съвпада с така определеното купонно плащане, поради емитиране на облигациите по номиналната им стойност.

Реализираният доход от инвестиции в облигации от настоящата емисия е зависим от периода на държане. При евентуална продажба на цена, по-висока от цената на първоначална покупка, реализираната доходност ще е по-висока от доходността до падежа и обратното.

Доходността за периода на притежание представлява капитализираната доходност за периода на притежание съобразно цена на закупуване и цена на продаване на облигацията. Изчислението на доходността се извършва по формула, подобна на горната, като амортизационните плащания на главницата се заменят с продажната цена (броя на купонните плащания се определя в зависимост от периода на притежание).

Друг метод за изчисляване дохода от ценните книжа е по формулата за текуща доходност. Текущата доходност представлява съотношението между текущото купонно плащане и цената на облигацията или:

$$\text{Текуща доходност} = \frac{CPN}{P_m} * 100$$

където,

CPN – купонно плащане от 3,25%

P_m – пазарна цена на облигацията

Условията и редът за промяна на лихвения процент, периодичността и/или условията на лихвените плащания, съответно на доходността, са разгледани в т. 4.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“, и се съдържа в дадената информация относно „Извършване на промени в условията на облигационния заем“ от настоящия документ.

4.11. Представителство на държателите на ценните книжа. Организацията представляваща инвеститорите, и разпорезбите, уреждащи това представителство.

Всички облигационери по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни, разгледани в т. 4.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“ от този документ.

Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.

Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от настоящата емисия, ако на събранието са представени най-малко 1/2 (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия, с изключение на случаите, когато общото събрание ще взема решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационен заем, когато изискуемото относно кворума мнозинство е не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите се определя на поне 50% плюс една от представените облигации, с изключение на мнозинството за приемане на решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, което е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Довереник на облигационерите

Във връзка с вторичното публично предлагане на облигациите, Емитентът е сключил Договор от 23.12.2020 г., с „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД, за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“. Довереникът на облигационерите, чийто статут и правомощия са регламентирани в чл. 100а и сл. от специалния Закон за публичното предлагане на ценни книжа, изпълнява функциите на представител на облигационерите по смисъла на Търговския закон.

„ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД е дружество извършващо дейност като инвестиционен посредник въз основа на Лиценз № РГ-03-0008/ 26.05.2009 г., издаден от Комисията за финансов надзор. „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието на Република България с ЕИК 831649724. Дружеството се представлява заедно от всеки двама от изпълнителния директор Пламен Вълканов Пейчев и прокуриста Нелина Стефанова Мечкова. Изпълнителният директор представлява дружеството заедно с Прокуриста.

„ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД не е в конфликт на интереси спрямо Емитента и облигационерите от настоящата емисия. Спрямо „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД не са налице пречките за осъществяване на функцията довереник по облигационната емисия, посочени в чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК. В потвърждение на което е издадена декларация от представляващите „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД с която декларират, че към датата на сключване на договора 23.12.2020 г., между „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД с ЕИК 831649724 и „Еврохолд България“ АД с ЕИК 175187337, не са налице обстоятелства по чл. 100г, ал.3, т.4 от ЗППЦК. Декларацията е представена като приложение към настоящия Проспект.


Облигационерите от настоящата емисия образуват група за защита на интересите си пред Емитента, като групата формира свое Общо събрание на облигационерите. В отношенията си с Емитента групата на облигационерите се представлява от довереника на облигационерите – „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД.

Общото събрание на облигационерите се свиква от довереника на облигационерите чрез покана, обявена в търговския регистър най-малко 10 дни преди събранието. Общото събрание се свиква и по искане на облигационерите, които представят най-малко 1/10 от емисията облигации, или по искане на ликвидаторите на дружеството, ако е открита процедура по ликвидация. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него.

Притежателите на облигации от настоящата емисия имат достъп до цялата необходима информация, отнасяща се до довереника на облигационерите по настоящата емисия на бизнес адреса на Емитента: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

ДОГОВОР ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФУНКЦИЯТА „ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ“

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между Емитента и „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД (ДОВЕРЕНИКА) на 23.12.2020 г., са на разположение на потенциалните инвеститори на следния адрес за кореспонденция на Емитента:

<p>ЕМИТЕНТ</p>  <p>EUROHOLD</p>	<p>„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД</p> <p>Адрес: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43</p> <p>Тел.: (+359 2) 9651 653; (+359 2) 9651 651</p> <p>Факс: (+359 2) 9651 652</p> <p>Лице за контакт:</p> <p>Милена Стоянова, E-mail: investors@eurohold.bg;</p>
--	---

	Гая Георгиева, E-mail: g_georgieva@eurohold.bg; от 9.30 – 17.00 ч. Интернет адрес: www.eurohold.bg
--	---

По силата на сключения с Довереника договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът има следните основни задължения:

1. Да сключи със „Застрахователно дружество ЕВРОИНС“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София 1592, район „Искър“ бул. Христофор Колумб № 43, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121265113, („Застрахователя“), както и да поддържа валиден Договор за застраховка („Застраховка“ или „Застрахователен договор“) на всички плащания по Облигационната емисия, включващи лихвени плащания и плащане на главницата, срещу риска от неплащане в полза на Довереника в качеството му на Довереник на облигационерите и на Облигационерите по Емисията като Застраховани по смисъла на КЗ до датата на пълно погасяване на облигационния заем и съгласно условията на сключения облигационен заем и настоящия Договор в срок 7 (седем) дни от сключването на настоящия договор. Застрахователният договор, включително Застрахователната полица, писменото предложение или искане до Застрахователя за сключване на застрахователен договор или писмените отговори на Емитента на поставени от Застрахователя въпроси относно обстоятелства, имащи значение за естеството и размера на риска, подписани от Емитента при сключването на Застраховката, съгласието на Застрахователя за осигуряването на пълно застрахователно покритие при сключването на Застрахователния договор, добавък (анекс) към Застрахователната полица и др. приложими документи, са неразделна част от настоящия Договор;

2. при сключването на Застраховката да предостави на Застрахователя вярна, точна и пълна информация, както и да посочи всички обстоятелства, които са му известни или при положена необходима грижа са могли да му бъдат известни и имат значение за оценката на размера и естеството на риска за сключване на Застрахователния договор;

3. да заплаща своевременно всички вноски по Застрахователната премия съгласно условията на Застраховката, неразделна част от настоящия Договор, както и да спазва всички останали задължения по Застрахователния договор;

4. да предоставя на ДОВЕРЕНИКА всички документи, удостоверяващи своевременното извършване на плащанията на дължимите вноски по застрахователната премия, съгласно условията на Застраховката, незабавно след извършване на плащането, съответно получаването на потвърждение от страна на Застрахователя, както и на плащанията към Облигационерите по Емисията и плащанията на възнаграждението на ДОВЕРЕНИКА по настоящия Договор, включително, но не само преводни нареждания, разписки, документи, издадени от Застрахователя, съответно от Централен Депозитар АД, извлечения от банкови сметки и всякакви други документи, които ДОВЕРЕНИКА разумно изиска;

5. да не извършва каквито и да било действия, които водят или биха могли да доведат до промяна на естеството и размера на риска по облигационната емисия по смисъла на Застраховката, до прекратяване на Застраховката (Застрахователната полица), до възникване на основания за отказ от страна на Застрахователя от пълно или частично плащане на обезщетение по Застрахователния договор, както и каквито и да било други действия, които биха могли да увредят правата или интересите на ДОВЕРЕНИКА и/или Облигационерите, произтичащи от Застрахователния договор;

6. да уведомява незабавно писмено ДОВЕРЕНИКА за всички съществени обстоятелства, които водят или биха могли да доведат до промяна на естеството и размера на риска по облигационната емисия по смисъла на Застраховката, при прекратяване на Застраховката (Застрахователната полица), при възникване на основания за отказ от страна на Застрахователя от пълно или частично плащане на обезщетение по Застрахователния договор, както и при възникване на всякакви други неблагоприятни обстоятелства, които биха могли да увредят правата или интересите на ДОВЕРЕНИКА и/или Облигационерите, произтичащи от Застрахователния договор (промяна в състоянието на Застраховката);

7. при възникване на промяна в състоянието на Застраховката при поискване от страна на ДОВЕРЕНИКА, да сключи допълнителна Застраховка, допълваща размера на Застрахователната сума до Минималната стойност на Застрахователната сума, съгласно настоящия Договор, или да

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по Емисията съгласно изискванията на ЗППЦК;

8. да действа с грижата на добър търговец с оглед на предотвратяване и ограничаване на възможността за настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор или случай на неизпълнение по раздел IV на настоящия Договор, като в случай на настъпило Застрахователно събитие да съгласува действията си със Застрахователя, Довереника и Облигационерите по Емисията и изпълнява дадените от тях указания съгласно Застрахователния договор и настоящия Договор;

9. в случай на съмнение за опасност от възникване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор, да уведоми незабавно писмено Довереника, както и да предприеме всички необходими правни и фактически действия за запазване на интересите на Довереника и Облигационерите по Емисията, включително да съдейства по всички възможни начини за тяхното удовлетворяване от застрахователното обезщетение, в т.ч. да предостави всички необходими документи и информация, доказващи настъпването на Застрахователно събитие, както и такива, изискани по преценка на Застрахователя, да окаже всякакво съдействие (включително процесуално) на Довереника и Облигационерите за предявяване на техните претенции по и удовлетворяването им от Застраховката;

10. да поеме всички разходи, свързани с предотвратяване и ограничаване на възможността за настъпване на Застрахователно събитие, както и с предоставяне на съдействие на Довереника и Облигационерите по Емисията по предходната точка;

11. да предоставя на ДОВЕРЕНИКА отчети за дейността си и друга информация от вида, с характеристиките, в обема и в сроковете, установени в глава Шеста, раздел V и глава Шеста „А“ от ЗППЦК;

12. да спазва установените в Предложението за записване на облигациите финансови съотношения, а именно:

- » Коефициент „Пасиви/ Активи“ – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;
- » Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен съгласно разпоредбата на чл. 100б, ал. 2 от ЗППЦК, като консолидираната печалба от обичайната дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1,01.

Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база консолидирани финансови отчети на Емитента.

13. да предоставя на ДОВЕРЕНИКА в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие подробен писмен отчет за изпълнението на задълженията си съгласно условията на облигационната емисия, включително за изразходване на средствата от облигационния заем, за спазване на определените финансови показатели и за състоянието на Застраховката. Състоянието на Застраховката по смисъла на настоящия Договор представляват всички правни и фактически обстоятелства, засягащи пряко или косвено правата и интересите на Довереника в качеството му на Довереник на облигационерите и на Облигационерите по Емисията в качеството им на Застраховани по Застрахователния договор;

14. да представя на ДОВЕРЕНИКА в срок до 60 дни от края на всяко календарно тримесечие текущи тримесечни консолидирани финансови отчети със съдържанието по чл. 23 и сл. от Закона за счетоводството и чл. 100о от ЗППЦК, и одитиран годишен консолидиран финансов отчет съобразно сроковете и изискванията на чл. 100н от ЗППЦК;

15. при поискване от страна на ДОВЕРЕНИКА да осигури извлечение от книгата на облигационерите, чиито общи интереси ДОВЕРЕНИКА представлява;

16. да уведомява най-късно до следващия работен ден ДОВЕРЕНИКА за:

а) нарушение на задължението да спазва определените в Предложението финансови показатели;

б) всяко обстоятелство, което може да окаже съществено и неблагоприятно влияние върху изпълнението на задълженията на ЕМИТЕНТА по емисията облигации;

в) всяко извършено лихвено и главнично плащане по издадените облигации, като ЕМИТЕНТЪТ предоставя и съответни доказателства за датата и размера на извършените плащания;

г) подадена молба за ликвидация и/или за образуване на производство по несъстоятелност, както и започване на процедура по преобразуване на дружеството;

д) заведени/висящи съдебни, арбитражни или административни производства, по които ЕМИТЕНТЪТ е страна или които касаят или могат да касаят Застраховката;

е) всички промени в състоянието на Застраховката;

ж) всяка промяна в устава, в състава на управителните или контролните органи, както и в акционерната структура на ЕМИТЕНТА, при която някой от акционерите увеличава или намалява участието си в капитала на ЕМИТЕНТА с повече от 10 %;

и) при условията, определени в договора, както и при поискване от страна на ДОВЕРЕНИКА да му предоставя всяка друга информация, посочена в договора или необходима на ДОВЕРЕНИКА за изпълнение на задълженията му, като при липса на уговорен в договора срок за предоставяне на информацията, тя се предоставя в срок до 3 (три) работни дни от отправяне на искането на ДОВЕРЕНИКА в съответствие с чл. 100е, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК;

17. да заплаща на ДОВЕРЕНИКА всички разноски, които той е направил или следва да направи при и по повод изпълнение на задълженията си по настоящия договор, за извършването на които той предварително писмено е уведомил ЕМИТЕНТА. ЕМИТЕНТЪТ превежда необходимата сума на ДОВЕРЕНИКА, който я заплаща и предоставя на ЕМИТЕНТА документ, удостоверяващ плащането;

18. да предоставя на ДОВЕРЕНИКА достъп до своята икономическа, счетоводна и правна документация, включително и в своите офис помещения, за изпълнение на задълженията на ДОВЕРЕНИКА по чл. 3, ал. 3 от този договор.

19. ако наруши определените финансови съотношения, ЕМИТЕНТЪТ се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, ЕМИТЕНТЪТ трябва да предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем, а Емитентът трябва да изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият да вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите.

20. да заплаща всички и всякакви разноски по и във връзка с Емисията и Застраховката, неупоменати изрично в настоящия Договор;

21. да заплаща на ДОВЕРЕНИКА възнаграждение в размера, при условията и в сроковете, уговорени в настоящия Договор;

22. да регистрира Емисията за търговия на „Българска фондова борса“ АД;

23. да изпълнява всички други задължения на ЕМИТЕНТА, определени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в настоящия договор, Актуализираното Предложение, както и в другите договори (включително Застрахователния договор) и споразумения, решения на Общите събрания на облигационерите, и др., имащи отношение към емисията.

Правата и задълженията на Довереника на облигационерите, са подробно уредени в гл. III от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.

Въз основа на сключения Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, при настъпване на едно или повече събития, определени като случаи на неизпълнение по чл. 11 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Довереника следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове, като има всички права, предвидени в Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и приложимото законодателство (Всички случаи на неизпълнение по чл. 11 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ са подробно описани в 4.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“, в представената информация относно „Предсрочна изискуемост“).

4.12. Решения, разрешения и одобрения по силата на които са издадени облигациите

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия са издадени при условията на първично частно /непублично/ предлагане на под 150 (сто и петдесет) лица – предварително определен кръг от инвеститори, не при условията на публично предлагане по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) на основание чл. 205, ал. 4 от Търговския закон, Глава VI, раздел V от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на основание Предложение за записване на емисия корпоративни облигации при условията на частно пласиране от 16.11.2020 г. и Актуализирано Предложение за записване на емисия корпоративни облигации при условията на частно пласиране от 24.11.2020 г.; Решение от 09.11.2020 г. и Решение от 24.11.2020 г. на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД и чл. 17, ал. 1 и 2 и във връзка с чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава на Емитента.

Съобщението за сключения облигационен заем по чл. 206, ал. 6 от Търговския закон е оповестено в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 02.12.2020 г.

На свое заседание, проведено на 30.07.2021 г., Управителния съвет на Емитента взема решение за въвеждане на облигациите от настоящата емисия за търговия на регулиран пазар, съответно за приемане на изготвения от представляващия дружеството – Асен Минчев и Галя Георгиева – Финансов директор, коригиран Проспект за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

Облигациите по настоящата емисия ще се търгуват на регулиран пазар след потвърждаване от Комисията за финансов надзор на настоящия Проспект за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, вписване на емисията в регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар и съответно решение на Съвета на директорите на „Българска Фондова Борса“ АД за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар - „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ и определяне на първа дата за търговия.

4.13. ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА. ОЧАКВАНА ДАТА НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

Емисията облигации е емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 26.11.2020 г. Датата на която облигациите ще се търгуват на регулиран пазар се определя от Съвета на директорите на БФБ, след като КФН потвърди Проспекта и впише емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

4.14. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите 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 и подзаконовите нормативни актове към него, Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

След потвърждаване на Проспекта от Комисията за финансов надзор и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар, същите ще се търгуват на „Българска Фондова Борса“ АД - „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“, както и извънборсово (т.нар. ОТС пазар), чрез лицензиран инвестиционен посредник – член на борсата.

За да закупят или продадат облигации на борсата или извънборсово, инвеститорите и облигационерите подават нареждания за покупка или продажба до инвестиционен посредник, с който имат сключен договор за предоставяне на инвестиционни услуги. При сключване на сделка инвестиционният посредник осъществява необходимите действия за регистрация и сетълмент на сделката в „Централен депозитар“ АД. „Централен Депозитар“ АД регистрира сделките за прехвърляне на облигациите при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства. „Централен Депозитар“ АД извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата за безналични облигации на Емитента, като едновременно с това заверява сметката за безналични облигации на приобретателя с придобитите облигации и задължава сметката за безналични облигации на продавача с прехвърлените облигации. Ако са налице необходимите облигации и парични средства „Централен депозитар“ АД приключва сделката в 2-дневен срок от сключването ѝ (T+2) при борсова сделка, респ. в деня на сключването ѝ при извънборсова сделка (T+0). Правата на притежателя на облигации се удостоверяват с издадена от „Централен депозитар“ АД депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Документът за регистрация се предава на новия притежател на облигациите чрез инвестиционен посредник или банка, която извършва дейност като инвестиционен посредник, въз основа на сключен с облигационера договор за инвестиционни услуги.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Инвестиционните посредници имат задължение да изискват от клиентите си, съответно от техните представители/пълномощници, да декларират дали:

- финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен заповор;

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде горепосочената декларация. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор.

Забраната по предходното изречение, по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметката на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката, както и в други нормативно определени случаи.

Финансовите инструменти могат да бъдат предмет както на залог по смисъла на Закона за особените залози, така и на договор за финансово обезпечение с предоставяне на залог по смисъла на Закона за договорите за финансово обезпечение.

Забраната, описана по-горе, по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

- приобетателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на заложенния кредитор в предвидените от Закона за особените залози случаи;
- залоът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделка с облигации по настоящата емисия, ако това би довело до нарушение на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗМПЗФИ) или други действащи нормативни актове.

Страните по договор за сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните, съответно лицата, които искат прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване, промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и други подобни действия, ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент към Централен депозитар АД.

Ако правилата на мястото на изпълнение, на което ще бъде сключена сделката, допускат сключване на сделка, при която плащането на финансовите инструменти не се осъществява едновременно с тяхното прехвърляне /"Free of payment"/, инвестиционният посредник може да не изиска плащане от купувача при наличие на изрично писмено съгласие на продавача. Правилата на „Българска Фондова Борса“ АД допускат сключване на сделки "Free of Payment".

В съответствие с действащите към датата на Проспекта правила на „Българска Фондова Борса“ АД и „Централен депозитар“ АД разплащанията по сделки с облигации се извършва в български лева /BGN/ по фиксинг.

4.15. Данъчно облагане. Предупреждение, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход

Настоящото изложение относно дължимите данъци има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в Република България на доходите, свързани с придобиването и разпоредането с ценни книжа.

Предлагането на облигациите от настоящата емисия се извършва на българския регулиран пазар на ценни книжа, с оглед на което по отношение на реализирания от тях доход, приложение намира българското данъчно законодателство.

Документ за ценните книжа

Предупреждение: Потенциалните инвеститори в облигациите от настоящата емисия следва задължително да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата членка на съответния инвеститор и държавата членка на учредяване на Емитента, може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход.

Настоящите корпоративни облигации носят доход на притежателите им под формата на лихва за периода на притежание и/или положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (в случай на продажба на ценните книжа преди падежа на емисията).

Местни физически лица

Доходите на облигационерите – местни физически лица се облагат по реда на **Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ)**.

В този случай Емитентът няма задължение за удържане на данък при източника.

Местно физическо лице по смисъла на чл. 4, ал. 1 от ЗДДФЛ, без оглед на гражданството, е лице: 1) което има постоянен адрес в България, или 2) което пребивава на територията на България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период¹, или 3) което е изпратено в чужбина от българската държава, от нейни органи и/или организации, от български предприятия, и членовете на неговото семейство, или 4) чийто център на жизнен интереси се намира в България². Не е местно физическо лице, което има постоянен адрес в България, но центърът на жизнените му интереси не се намира в страната.

Съгласно разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 9 от ЗДДФЛ не подлежат на облагане лихвите и отстъпките от български държавни, общински и корпоративни облигации, както и от подобни облигации, емитирани съгласно законодателството на друга държава - членка на Европейския съюз, или на държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Следователно доходите на физическите лица, получени от лихвени плащания по облигациите, предмет на настоящата емисия, не подлежат на данъчно облагане съгласно законодателството на страната към датата на Проспекта.

Доходите, получени от местни физически лица под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване на облигациите, подлежат на данъчно облагане по реда на ЗДДФЛ, като в съответните нормативно установени срокове, лицето следва да декларира тези доходи и да плати дължимия данък.

Необходимо е да се има предвид, че съгласно разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ. В цитирания текст от допълнителните разпоредби обаче не се включват доходите от разпореждане с облигации и други дългови ценни книжа, въпреки че същите са финансови инструменти по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти, с оглед на което разпоредбата не може да намери приложение по отношение доходите от разпореждане с облигации от настоящата емисия.

Местни юридически лица

Доходите на облигационерите – местни юридически лица се облагат по реда на Закона за корпоративно подоходно облагане (ЗКПО).

В този случай Емитентът няма задължение за удържане на данък при източника.

Брутният размер на получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите, реализирани при продажба на облигациите преди падежа от положителната разлика между продажната и покупната цена се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната основа за определяне на корпоративния данък. Определянето на облагаемата печалба въз основа на счетоводния финансов резултат, определянето, декларирането и внасянето на дължимия корпоративен данък са уредени в ЗКПО.

Към датата на Проспекта данъчната ставка на корпоративния данък е 10 на сто.

¹ За годината, през която пребиваването надхвърли 183 дни. Денят на излизане и денят на влизане в страната се смятат поотделно за дни на пребиваване в страната. Периодът на престой в България единствено с цел обучение или медицинско лечение не се смята за пребиваване в България

² Центърът на жизнените интереси се намира в България, когато интересите на лицето са тясно свързани със страната. При тяхното определяне могат да се вземат предвид семейството, собствеността, мястото, от което лицето осъществява трудова, професионална или стопанска дейност, и мястото, от което управлява собствеността си.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Необходимо е да се има предвид, че съгласно чл. 44 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата, съответно се увеличава със загубата, от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО, определена като положителна, съответно като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. От понятието „разпореждане с финансови инструменти“ по смисъла на ЗКПО обаче са извадени облигациите и другите дългови ценни книжа, с оглед на което разпоредбата на чл. 44 от ЗКПО няма да има приложение за случаите на разпореждане с облигациите от настоящата емисия.

Съгласно чл. 160, ал. 1 и чл. 253, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване приходите от фондовете за допълнително задължително и допълнително доброволно пенсионно осигуряване (в т.ч. получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите от реализираната капиталова печалба при продажбата им) не се облагат с корпоративен данък по реда на ЗКПО. Съответно приходите от инвестиране на активите на пенсионните фондове, разпределени по индивидуалните партии на осигурените лица, не се облагат с данък по реда на ЗДДФЛ.

Съгласно чл. 174 от ЗКПО, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, и националните инвестиционни фондове по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране не се облагат с корпоративен данък. Съгласно чл. 175 от ЗКПО дружествата със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел също не се облагат с корпоративен данък.

Чуждестранни физически лица

Чуждестранните физически лица са носители на задължението за данъци за придобити доходи от източници в Република България.

Доходите от лихви и/или положителни разлики при продажба на облигации (преди падежа на емисията) на инвеститори – чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава извън Европейския съюз или Европейското икономическо пространство, когато не са реализирани чрез определена база в страната, се облагат по реда на ЗДДФЛ с окончателен данък в размер на 10 на сто.

Не се облагат с окончателен данък доходите, освободени от облагане по чл. 13, ал. 1 от ЗДДФЛ /в които се включват и лихвите от облигациите по настоящата емисия/ и начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство. Обстоятелствата, че лицата са установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз, или в друга държава – членка на Европейското икономическо пространство, се удостоверяват пред платеща на дохода с документ, издаден от данъчната администрация на държавата, в която лицето е установено за данъчни цели, и декларация от лицето, придобило дохода, че са налице обстоятелствата по чл. 13 от ЗДДФЛ за необлагаем доход.

Окончателният данък за доход от лихви се удържа, внася и декларира от Емитента. Окончателният данък за доход от положителни разлики при продажба на облигации се удържа, внася и декларира от самото лице – получател на дохода, без ангажимент на Емитента.

Чуждестранни юридически лица

Доходите от лихви и/или положителни разлики от продажба на облигации (преди падежа на емисията) на инвеститори – чуждестранни юридически лица, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, се облагат по реда на ЗКПО с данък при източника в размер на 10 на сто.

Хипотезите, при които доходите от лихви не се облагат с данък при източника, са уредени в чл. 195 от ЗКПО.

Данъкът при източника за доход от лихви се удържа, внася и декларира от Емитента. Данъкът при източника за доход от положителни разлики при продажба на облигации се удържа, внася и декларира от самото лице – получател на дохода, без ангажимент на Емитента.

Необходимо е да се има предвид, че съгласно разпоредбата на чл. 196 от ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО. В цитирания текст от допълнителните разпоредби обаче не се включват доходите от разпореждане с облигации и други дългови ценни книжа, въпреки че

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

същите са финансови инструменти по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти, с оглед на което разпоредбата не може да намери приложение по отношение доходите от разпореждане с облигации от настоящата емисия.

Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане

Процедурата и необходимите документи за прилагане на Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО) по отношение на доходи от източник в страната, реализирани от чуждестранни лица, са подробно описани в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК).

В случай, че има действаща СИДДО между Република България и страната на данъчна регистрация на чуждестранното лице – получател на дохода, която съдържа различни правила за облагане от предвидените в ЗДДФЛ и ЗКПО, приложение следва да намери съответната СИДДО, при условие, че се представи надлежно искане за прилагането ѝ.

За прилагане на СИДДО, след възникване на данъчно задължение за доход от източник в страната чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите, че:

- е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО;
- е притежател на дохода от източник в Република България;
- не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан;
- са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Чуждестранното лице е притежател на дохода, когато има право да се разпорежда с него, да преценява използването му, понася целия или съществена част от риска от дейността, от която се реализира доходът, и не действа като дружество за насочване на дохода.

Дружество за насочване на дохода е дружество, което се контролира от лица, които не биха имали право на същите по вид и размер облекчения, ако доходът се реализираше директно от тях, и не осъществява стопанска дейност, извън притежанието и/или администрирането на правата или активите, от които се реализира доходът, и дружеството: 1) не разполага с активи, капитал или персонал, съответстващи на неговата стопанска дейност; 2) няма контрол върху използването на правата или активите, от които е реализиран доходът. Не е дружество за насочване на дохода чуждестранно лице, когато повече от половината от акциите му с право на глас се търгуват на регулиран пазар.

Основанията за прилагане на СИДДО по чл. 136 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК) се удостоверяват с декларации или официални документи, включително извлечения от публични регистри. Когато издаването на такива официални документи е невъзможно, са допустими и други писмени доказателства, удостоверяващи вида, размера и основанията за получаване на доходите.

Чуждестранното лице подава до органа по приходите искане за прилагане на СИДДО, заедно с приложените към него документи и доказателства. Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва.

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500 000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеца на дохода – в конкретния случай – Емитента на облигациите. В посочената хипотеза искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава. Когато общият размер на реализираните доходи надвиши 500 000 лв. в рамките на данъчната година, основанията за прилагане на СИДДО по отношение на общия размер на доходите се удостоверява пред органа по приходите по предвидения в ДОПК ред.

4.16. Идентификационни данни и данни за контакт с ЕМИТЕНТА

Държава на учредяване	Република България
Законодателство	българско
Седалище	гр. София, община: Столична
Адрес на седалището	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Адрес за кореспонденция	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър бул. „Христофор Колумб“ № 43
Телефонен номер	+359 2 9651 651; + 359 2 9651 653
Факс	+359 2 9651 652;
Електронен адрес (e-mail)	investors@eurohold.bg ; office@eurohold.bg
Интернет страница (уебсайт)	www.eurohold.bg

V. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА**5.1. Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането****Условия, на които подлежи предлагането**

Условията и редът за търговия с облигациите от настоящата емисия се определят в Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД. Други специфични условия за търговия, освен посочените в борсовия правилник, не се предвиждат.

С настоящият Документ за ценните книжа се цели регистрацията на емисията облигации за вторична търговия на регулиран пазар, което да направи разпореждането с тях по-лесно за инвеститорите.

Период, включително всякакви възможни изменения, по време на който е открита предлагането, и описание на процедурата за подаване на заявление

Началният срок за търговия с облигациите на Емитента на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД е датата на първата котировка, определена от Съвета на директорите на „Българска Фондова Борса“ АД. Крайният срок за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД е 5 /пет/ работни дни преди падежа на облигационната емисия.

Инвеститорите могат да се обърнат към всички инвестиционни посредници – членове на „Българска Фондова Борса“ АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.

Описание на възможностите за намаляване на записванията и на начина за възстановяване на надплатените от заявителите суми

Всички облигации от емисията са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане. Настоящият Проспект е за допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар и изискването за описание на условията за намаляване на подписката по-горе е неприложимо.

Подробна информация за минималната и/или максималната сума в заявлението

Минималният брой, който може да бъде закупен от едно лице, е 1 (една) облигация. Няма ограничения за максимален брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице.

Метод и срокове за заплащане и доставка на ценните книжа

Търговията с облигациите от настоящата емисия ще се извършва съгласно Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. След приемане на облигациите на „Еврохолд България“ АД за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде ценни книжа от предлаганата емисия е необходимо да сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и да подаде нареждане за покупка или продажба, като попълни всички необходими документи, съобразно практиката на избрания инвестиционен посредник и изискванията на нормативната уредба. Инвестиционният посредник е длъжен да въведе поръчката на клиента в търговската система на „Българска Фондова Борса“ АД. При сключване на сделка борсата и инвестиционният посредник – страни по сделката, извършват необходимите действия за регистрация на сделката в „Централен депозитар“ АД. Централният депозитар АД регистрира сделката в двудневен срок от сключването ѝ ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства и не съществуват други пречки за това и актуализира книгата за безналични ценни книжа (облигации) на Емитента.

Плащанията по сключените сделки ще се извършват съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през „Централен депозитар“ АД. След приключване на сетълмента „Централен депозитар“ АД заверява клиентската подсметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху облигациите могат да бъдат заявени за издаване от „Централен депозитар“ АД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.

Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитително закупуване.

Публикуване на резултатите от предлагането

Резултатите от продажбата на облигациите от настоящата емисия не подлежат на публично обявяване. Информация за сделките може да се намери в бюлетина на „Българска Фондова Борса“ АД.

Няма гаранция, че инвеститорите – притежатели на облигации ще желаят да продадат притежаваните от тях облигации.

Процедура за упражняване на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третиране неупражнените права на записване

Всички облигации от настоящата емисия са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане. Настоящият Проспект е за допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, поради което не се издават права.

5.2. План за разпространение и разпределение

Облигациите се предлагат за търговия свободно и без ограничения на всички категории инвеститори – професионални, непрофесионални и институционални, на регулиран пазар на ценни книжа на територията на Република България, а именно на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД.

Облигациите от настоящата емисия ще се търгуват и извънборсово при спазване на съответните изисквания за оповестяване на сделките и други предвидени в Закона за пазарите на финансови инструменти и Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД изисквания.

5.3. Цена

Цената, на която Емитентът ще заяви облигациите за въвеждане на търговия на „Българска Фондова Борса“ АД ще бъде равна на номиналната им стойност – EUR 1 000 /хиляда/ Евро. Цената, на която след това ще се предлагат облигациите за търговия, ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД.

Всички транзакционни разходи при търговията с облигациите от настоящата емисия са за сметка на инвеститорите. Те се определят съобразно предвидените в тарифите на съответните инвестиционни посредници, чрез които се сключват сделките, стандартни комисионни и възнаграждения, както и

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

съобразно таксите на регулирания пазар, „Централен Депозитар“ АД и други. Инвестиционните посредници предоставят на своите клиенти изчерпателна информация за разходите и таксите по сделките в съответствие с нормативните изисквания и договорите с клиентите. Други специфични разходи за инвеститорите, които закупуват ценните книжа от настоящата емисия, освен транзакционните, не се предвиждат.

Настоящите корпоративни облигации носят доход на притежателите им под формата на лихва за периода на притежание и/или положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (в случай на продажба на ценните книжа преди падежа на емисията). Действащият в България, като страна на предлагане на облигациите от настоящата емисия, правен режим на данъчно облагане на тези доходи, е подробно разгледан по-горе в т. 4.15 „Данъчно облагане“ от настоящия документ.

5.4. Пласиране и поемане

Публичното предлагане ще бъде осъществено само на територията на Република България. Всички инвеститори имат възможност при равни условия да участват в търговията с облигациите от настоящата емисията. Не се предвижда глобално предлагане. За емисията ще се иска допускане до търговия единствено на „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“. „Българска Фондова Борса“ АД е със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 10.

Депозитарна институция относно предлаганите облигации е „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. „Централен депозитар“ АД ще бъде Агент по плащанията при извършване на лихвените и/или главнични плащания към облигационерите.

Всички облигации от настоящата емисия са записани и изцяло изплатени при тяхното първично частно (непублично) предлагане.

Няма договорени ангажименти и не се планират такива в бъдеще за поемане или пласиране на настоящата емисия облигации.

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които, като маркет-мейкъри по смисъла на Правилата на БФБ, да осигуряват ликвидност чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Дружеството и Мениджърът на емисията не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на облигациите от настоящата емисия.

Няма друга публична или частна подписка за облигации от същия или друг клас, която да се организира едновременно с листването на настоящите облигации на БФБ. Към датата на Проспекта Емитентът има одобрен проспект за първично публично предлагане на емисия акции от увеличение на капитала му като процедурата по увеличението е стартирала. Одобреният от КФН Проспект с Решение № 278 - Е от 29.04.2021 г., заедно с одобрено от КФН с Решение № 405 – Е от 15.06.2021 г. Допълнение към Проспекта са налични на интернет страницата на:

- » Комисията за Финансов Надзор (www.fsc.bg) след одобряването на Допълнението към Проспекта от Комисия за финансов надзор;
- » Българска Фондова Борса АД (www.bse-sofia.bg) след приемането на ценните книжа на Дружеството (предмет на предлагане с този Проспект) за борсова търговия;
- » Емитентът „Еврохолд България“ АД (www.eurohold.bg) след одобряването на Допълнението към Проспекта от Комисия за финансов надзор;
- » Упълномощения инвестиционен посредник – мениджър по емисията „Евро-Финанс“ АД (www.eurofinance.bg) след одобряването на Допълнението към Проспекта от Комисия за финансов надзор.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО**6.1. Информация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на заявление за допускане до търговия с оглед на тяхното разпространение на регулиран пазар, на други пазари на трети държави, на пазар за растеж на МПС или МСТ, като съответните пазари се посочват**

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на настоящата емисия корпоративни облигации има за цел регистрация на ценните книжа за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД.

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност /обща сума/ EUR 30 000 000 (тридесет милиона) Евро. Общата сума на облигациите от настоящата емисия, които ще се предлагат публично/допускат до търговия, е фиксирана EUR 30 000 000 (тридесет милиона) Евро и е определена в настоящия Документ за ценните книжа. Общият брой на облигациите от емисията е 30 000 (тридесет хиляди) броя с емисионна и номинална стойност EUR 1 000 /хиляда/ Евро всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 84 (осемдесет и четири) месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Всички облигации от емисията са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане.

Настоящата емисия облигации се предлага за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към всеки инвестиционен посредник, член на БФБ за осъществяване на сделка с предлаганите корпоративни облигации.

Настоящият Документ за ценните книжа е за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар на ценни книжа единствено в Република България.

Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да закупят облигации, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции. Българските инвеститори, както и чуждестранните инвеститори ще имат възможност при равни условия да участват в търговията с облигациите от настоящата емисията.

Непосредствено след потвърждаване на настоящия Проспект от Комисията за финансов надзор и вписване на емисията с ISIN код BG2100013205 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, облигациите от настоящата емисия ще бъдат заявени за допускане за търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД. Указването на това обстоятелство не трябва създава впечатление, че допускането до търговия на ценните книжа на БФБ непременно ще бъде одобрено. Емитентът не предвижда облигациите да бъдат предмет на предлагане на друг регулиран пазар извън организирания от „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Към датата на този документ, Емитентът не възнамерява да предприема действия за допускане на облигациите с ISIN код BG2100013205 до търговия на други регулирани пазари, както и на пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или на МПС (многостранни системи за търговия). Но е възможно на следващ етап, Емитентът да предприеме действия за допускане до търговия на тези облигации (ISIN код BG2100013205) до търговия и на други пазари, включително и на организираната от ИП „Капман“ АД многостранна система за търговия MTF SOFIA.

Сключването на сделки с облигациите с ISIN код BG2100013205 на БФБ може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

6.2. Всички регулирани пазари, пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или МСТ, на които, доколкото е известно на емитента, вече се търгуват ценни книжа от същия клас, който се или ще се предлага публично или допуска до търговия

Настоящата емисия облигации с ISIN код BG2100013205 е втора по ред за Емитента, като първата издадена облигационна емисия е погасена към настоящия момент.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към датата на този Документ, не се извършва предлагане на друга издадена от Емитента емисия от същия клас.

Емитентът, има издадени два транша по одобрена през 2016 година програма за средносрочни еврооблигации (EMTN Programme), съответно един в EUR в размер на 70 млн. Евро и един в PLN в размер на 20 млн. Полски злоти, които са допуснати до търговия на Ирландската Фондова Борса.

През първо тримесечие на 2021 г. Емитентът е извършил следните сделки с облигации:

- Прехвърлена е собствеността на 10 500 бр. обратно изкупени собствени облигации от EMTN Programme в EUR с ISIN XS1731768302. Същите облигации са били предоставени през 2019 г. като обезпечение по репо сделка с крайна дата на затваряне 10.2020 г. Репо сделката е затворена през първо тримесечие на 2021 г. като притежаваните собствени облигации са продадени на нов инвеститор.
- Изкупени са обратно 5 000 бр. собствени облигации с ISIN BG2100013205.
- Изкупени са обратно 900 бр. собствени облигации с ISIN BG2100013205.
- Прехвърлена е собствеността на 5 000 бр. обратно изкупени собствени облигации с ISIN BG2100013205.

Информацията относно условията по EMTN програмите (EUR и PLN) е публично достъпна и налична на страницата на Ирландската Фондова Борса (Irish Stock Exchange), секция Bonds. Падежът на EMTN Programme в PLN е на 29.12.2021 г., а този на EMTN Programme в EUR – 7.12.2022 г.

Няма други регулирани пазари, пазари на трети страни, пазари за растеж на МСП или МСТ, на които да са допуснати до търговия издадените два транша по програмата за средносрочни еврооблигации (EMTN Programme).

Емитираната от Дружеството първа по ред облигационна емисия с ISIN код BG2100030076 в размер на 10 милиона евро е погасена изцяло на датата на падежа, съгласно погасителния план, а именно на 25 октомври 2010 година, същата е била допусната до търговия единствено на организирания от „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Няма друга публична или частна подписка за облигации от същия или друг клас, или за други дългови ценни книжа, които да се организират едновременно с допускането до търговия на настоящите облигации на БФБ.

6.3. При допускане до търговия на регулиран пазар, името и адресът на лицата, поели твърд ангажимент да действат като посредници при търгуване на вторичния пазар, като предоставят ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“, както и описание на основните условия на техния ангажимент

Няма инвестиционни посредници, поели задължение да осигуряват ликвидност като маркет-мейкър на облигациите от настоящата емисия чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Емитентът и Мениджърът на емисията не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на допуснатите до търговия на БФБ облигации.

6.4. Емисионната цена на ценните книжа

Облигациите от настоящата емисия са предложени на инвеститорите по емисионна цена равна на тяхната номинална стойност от EUR 1,000 за една облигация.

VII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Консултанти във връзка с настоящата емисия

В настоящия Документ за ценните книжа не са посочени други консултанти, различни от посочените в т. I. „Отговорни лица“ от този документ, а именно: „Евро-Финанс“ АД - Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия, които е предоставил разяснения на „Еврохолд България“ АД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар. „Евро-

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Финанс" АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и съответствие с фактите.

Индикация за друга информация в Проспекта за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации, която е одитирана или прегледана от регистрирани одитори, за която одиторите са изготвили доклад

Документът за ценните книжа не съдържа друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори освен включената в този Проспект историческа финансова информация от одитираните консолидирани финансови отчети на „Еврохолд България“ АД за 2018 г. и 2019 г., както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

Информация за коригирана одитирана и неодитирана финансова информация включена в настоящия Проспект

ЗАБЕЛЕЖКА:

ЗАБЕЛЕЖКА1:

- при изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на Емитента за 2020 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2019 г.

В тази връзка в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента за 2020 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2019 г. като тази коригирана информация е отбелязана със знак „***“;

Поради това обстоятелство за представяне на вярна и точна информация, навсякъде в настоящия Проспект финансовите данни касаещи одитирана годишна финансова информация за 2019 г. са извлечени освен от одитирания консолидиран финансов отчет за 2019 г. и от преизчислените (коригираните) данни за 2019 г. налични в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Емитента съответно за 2020 г., където са показани като преизчислена (коригирана) съпоставима финансова информация и са отбелязани със знак „***“.

Потребителите на настоящия Проспект трябва да имат предвид, че навсякъде в настоящия Проспект отбелязаната със знак „***“ преизчислена (коригирана) финансова информация за 2019 г. е налична в одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2020 г. като съпоставима информация и същата не е била подложена на процедура по независим финансов одит, но е прегледана от отговорния одитор при потвърждаване на началните салда на балансовите позиции към 01.01.2020 г., в т.ч. и на собствения капитал.

➤ **Корекция на грешка касаеща одитираната финансова информация за 2019 г. преизчислена в съпоставимата информация на одитирания годишния консолидиран финансов отчет за 2020 г.**

към 1.1.2019

а) През 2020 г. в сегмент Автомобили, е установено, че вземанията от контрагенти са били погрешно отчетени във финансовите отчети на Групата към 31.12.2018 г., в резултат на некоректно равнение на салдата с доставчици.

б) В процеса на извършване на преглед на своите операции в Европейския съюз, оперирайки на база на правото за Свобода за предоставяне на услуги (Freedom of Services), Дружество от сегмент Застраховане е идентифицирало неначислен разход през периода 2015-2018 г.

в) През 2020 Дружество от сегмент Застраховане променя своята счетоводна политика по отношение на третирането на извършени разходи към местния Гаранционен фонд, като съответно същите с оглед на по-достоверното им представяне биват разсрочени във връзка със спазване на принципа на съответствие между приходите и разходите.

Тъй като корекциите във финансовите отчети за 2018 г. не оказват съществен ефект върху информацията в консолидирания отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, Групата не представя два сравнителни периода в консолидирания отчет за финансовото състояние.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Таблицата по-долу обобщава ефектът върху отчета за финансовото състояние на Групата към 1.1.2019 г.:

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка и други прекласификации в консолидирания отчет за финансовото състояние към 1.1.2019 г.

	Ефект от корекция на грешки		
	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
1 януари 2019 , в хиляди лева			
Търговски вземания(Автомобилен бизнес) а)	37 518	(73)	37 445
Други вземания, в т.ч.	37 586	4 234	41 820
Автомобилен бизнес а)	3 229	(1 171)	2 058
Застрахователен бизнес в)	17 775	5 405	23 180
ОБЩО АКТИВИ а)	1 390 249	4 161	1 394 410
Неразпределена печалба/(непокрита загуба), в т.ч.:	(46 036)	3 112	(42 924)
Автомобилен бизнес а)	-	(1 244)	(1 244)
Застрахователен бизнес б) в)	-	4 356	4 356
Неконтролиращо участие, в т.ч.:	40 464	116	40 580
Застрахователен бизнес б) в)	-	116	116
Общо капитал а) б)	200 575	3 228	203 803
Текущи задължения (Застрахователен бизнес) б)	37 328	933	38 261
Общо пасиви и подчинени дългови Инструменти б)	1 189 674	933	1 190 607
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ а) б) в)	1 390 249	4 161	1 394 410

2019 г.

г) През 2019 година във връзка със започването на операциите на Клон на Дружество от сегмент Застраховане в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на Европейския съюз, Клона е следвало да начисли разход за амортизация по новозакупени дълготрайни материални активи, свързани с откриването на Клона в Гърция. Този разход и съответната начислена амортизация като балансова позиция е в размер на 127 хил. лв. В резултат на извършените процедури разходите за амортизация за сравнимия период на сегмент Застраховане са преизчислени на 7 242 хил. лв. от 7 115 хил. лв.

д) През 2019 година във връзка със започването на операциите на Клон на Дружеството от сегмент Застраховане в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на Европейския съюз, Клона е следвало да начисли разход за текущ данък, свързани с дейността в Гърция през 2019 година. Този разход и съответното задължение са в размер на 283 хил. лв. В резултат на извършените процедури разходите за текущи данъци за сравнимия период на сегмент Застраховане са преизчислени на 1 600 хил. лв. от 1 317 хил. лв.

е) В процеса на извършване на преглед на своите операции в Европейския съюз, оперирайки на база на правото за Свобода за предоставяне на услуги (Freedom of Services), Дружество от сегмент Застраховане е идентифицирало неначислен разход през периода 2019 г. Поради естеството на разходите и техния данъчен ефект при последваща извършена проверка от държавни органи Дружеството е било задължено да начисли и допълнителна мораторна лихва в размер на 401 хил. лв. В резултат на извършените процедури Разходите на сегмент застраховане (Другите оперативни разходи) за сравнимия период са преизчислени на 1 258 003 хил. лв.(52 484 хил. лв.) от 1 257 871 хил. лв.(52 352 хил. лв.).

ж) За целите на консолидирания отчет на Група Еврохолд инвестицията към 31.12.2019 г. е представена, като е използван дела от справедливата стойност на собствения капитал на дружеството, която стойност е определена на база оценка от независим оценител. Разликата в размер на 5,526 хил. лв. е отчетена в друг всеобхватен доход за периода. Към 31.12.2020 г. Ръководството на Групата е взело решение за коригиране на сравнителната информация за финансовата 2019 година и инвестицията е представена по метода на собствения капитал, съгласно приложимите счетоводни стандарти.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка и други прекласификации в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31.12.2019 г.

31 януари 2019, в хиляди лева	Ефект от корекция на грешки		
	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
Търговски вземания(Автомобилен бизнес) а)	47 151	(73)	47 078
Други вземания, в т.ч.: Автомобилен бизнес а)	51 765	8 413	60 178
Застрахователен бизнес в)		(1 171)	(1 171)
Машины, съоръжения и оборудване (Застрахователен бизнес) г)		9 584	9 584
Инвестиции в асоциирани и други предприятия (Група Еврохолд) ж)	53 150	(127)	53 023
	18 113	(5 526)	12 587
ОБЩО АКТИВИ а) в)	1 509 810	2 687	1 512 497
Преоценъчни и други резерви (Група Еврохолд) ж)	(52 943)	(5 217)	58 160
Неразпределена печалба/(непокрита загуба), в т.ч.: Автомобилен бизнес а)	(40 279)	3 112	(37 167)
Застрахователен бизнес б) в)	-	(1 244)	(1 244)
Текуща печалба, в т.ч.: Застрахователен бизнес б) в) г) д) е)	-	4 356	4 356
Неконтролиращо участие, в т.ч.: Застрахователен бизнес б) в) г) д) е)	(2 885)	3 365	480
Група Еврохолд ж)	-	3 365	3 365
	33 423	79	33 502
	-	388	388
		(309)	(309)
Общо капитал а) б) в) г) д) е) ж)	190 698	1 339	192 037
Текущи задължения (Застрахователен бизнес) б) г) д) е)	43 891	1 348	45 239
Общо пасиви и подчинени дългови Инструменти а) б) г) д) е)	1 319 112	1 348	1 320 460
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ а) б) в) г) д) е) ж)	1 509 810	2 687	1 512 497

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка и други прекласификации в консолидираният отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен за 2019 г.

В хиляди лева	Приложение	Преди преизчисление	Корекция	Преизчислен
Разходи за оперативна дейност				
Разходи на сегмент застраховане в) е)	4	(1 257 871)	4 047	(1 253 824)
		(1 482 154)	4 047	(1 478 107)
Печалба от оперативна дейност е)		118 655	4 047	122 702
Печалба преди лихви, амортизации и данъци е)		41 303	4 047	45 350
Печалба преди амортизации и данъци е)		21 204	4 047	25 251
Разходи за амортизация г)	18	(20 451)	(127)	(20 578)
Печалба преди данъци в) г) е)		753	3 920	4 673
Разходи за данъци д)	19	(1 683)	(283)	(1 966)
Нетна печалба за годината в) г) д) е)		(930)	3 637	2 707
Нетна печалба, отнасяща се към: Собствениците на Дружеството-майка в) г) д) е)		(2 885)	3 365	480
Неконтролиращо участие в) г) д) е)		1 955	272	2 227
Нетна печалба/(загуба) от промяна на				

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

<i>справедлива стойност на финансови активи през друг всеобхватен доход:</i>			
Инвестиции в асоциирани предприятия по справедлива стойност ж)	5 526	(5 526)	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци в) г) д) е) ж)	5 746	(1 889)	3 857
<i>Общо всеобхватен доход, отнасящ се към:</i>			
Собствениците на Дружеството-майка в) г) д) е) ж)	3 454	(1 852)	1 602
Неконтролиращо участие в) г) д) е) ж)	2 292	(37)	2 255

Грешките не оказват съществен ефект върху оперативните, инвестиционните и финансовите парични потоци на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

ЗАБЕЛЕЖКА 2: При изготвяне на консолидираните финансови отчети за 2020 г, Групата извършва корекции в съпоставителната информация (такива корекции са извършени и при одита на 2018 и 2019 г. с цел да се подобри значението и надеждността на Финансовите отчети във времето), в съответствие с приложимите счетоводни стандарти (МСС 8 - Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки). Съгласно МСС 8, извършените корекции са обусловени от няколко фактора. Промени в приложимите стандарти за счетоводно отчитане или влизане в сила на нови стандарти, при прилагането на които в следващия отчетен период е представено отчитане по по-подходящ начин с оглед нови факти или обстоятелства, възникнали след датата на одитирания отчет, за които се отнася корекцията. Допълнително, промени в счетоводната политика на някои от дружествата участващи в консолидацията, като съответните промени са извършени с цел представяне във финансовите отчети на по-уместна и надеждна информация за ефекта от операциите и други събития или условия върху финансовото състояние, резултатите или паричните потоци на Групата.

При изготвяне на консолидираните финансови отчети за 2020 г., Групата извършва корекции в съпоставителната информация поради установяването за минали периоди на разходи извършени от дъщерни дружества и неотчетени през съответния период – корекция на грешка. Във връзка с наличието на грешки от минали периоди довели до преизчисляване с обратна сила на елементи на съпоставимите данни от финансовите отчети на дъщерни дружества от Групата през последните одитирани години, включително и при одита на 2020 г. и съответно пренесени в консолидираните финансови отчети на Емитента, въпреки, че същите не оказват съществен ефект върху финансовите данни от одитираните консолидирани отчети и не изменят в значителна степен финансовите показатели на групата, (на база възприетия праг за същественост съгласно добрата практика определен на 1% - *в случая изменението след извършените корекции е значително под 1%*), ръководството на Еврохолд България АД заедно с ръководствата на дъщерните дружества с цел предотвратяване на рискове за Емитента и акционерите му са предприели действия за предотвратяване на бъдещи грешки, които биха довели до преизчисление на данни от одитирани финансови отчети, изразяващи се в следното:

- Приети са нови процедури за качество на данните и по-конкретно за движението на информационните потоци между отделните звена, които включват процедури по документиране, архивиране и съхраняване на информацията в дъщерните компании и в Емитента;
- В дружества от застрахователния сегмент бяха променени процедурите за работа на отделите - Ликвидация, Счетоводство, Разплащания, акцентирайки върху превантивните контролни дейности в области като обработката на щети по Зелена карта, обработката на фактурите за извършени услуги от контрагенти и други;
- Считано от 2020 година ЗД Евроинс АД - клон Гърция (основният източник на грешки от минали периоди) е обект на самостоятелен външен финансов одит, включително данъчен одит извършен съгласно законодателство на Република Гърция, като това ще подпомогне минимизирането на рисковете по отношение на постигането на основни цели на Групата, а именно за съответствие със законодателството и надеждност и достоверност на финансовата информация;
- Засилени функции на финансовия, оперативния и управленски контрол в дъщерните компании и в Емитента.

В одитирания консолидиран финансов отчет за 2020 г. е извършена и корекция, дължаща се на промяна в счетоводната приблизителна оценка, която корекция не се третира като корекция на грешки по смисъла на МСС 8. За целите на консолидирания отчет на Група Еврохолд инвестицията в асоциирано предприятие към 31.12.2019 г. е представена, като е използван дялът от справедливата стойност на собствения капитал на асоциирано предприятие, чиято стойност е



ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

определена на база оценка от независим оценител. Разликата в размер на 5,526 хил. лв. е отчетена като приход в друг всеобхватен доход за периода. Към 31.12.2020 г., като е взето предвид одиторското мнение на регистрирания одитор заверил консолидираните финансови отчети за 2019 г., изразено в изготвения от него „Доклад на независимия одитор“ и след указания на Комисията за финансов надзор (виж т. „Одитирана годишна финансова информация за минали периоди“ информация предоставена в Забележка по отношение на одитиран консолидиран финансов отчет на Емитента за 2019 г. от Регистрационния документ), сравнителната информация за финансовата 2019 година е коригирана, като инвестицията е представена по метода на собствения капитал, съгласно приложимите счетоводни стандарти. Общият размер на корекцията е намаление на стойността на инвестицията с 5 526 хил. лв.

Кредитните рейтинги на ценните книжа, определени по искане или със сътрудничеството на емитента.

„Еврохолд България“ АД има присъден кредитен рейтинг от рейтинговите агенции - FITCH RATINGS (Fitch) и „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР).

Присъдени кредитни рейтинги на Емитента към датата на Документа за предлаганите ценни книжа:

	<i>EuroHold</i> Issuer Default Rating “B”		<i>EuroHold</i> Long-term: BBB- Outlook: stable Short-term: A-3
---	--	--	--

Преглед на присъдените кредитни рейтинги:

➤ FITCH RATINGS (Fitch)

Еврохолд България АД – присъден кредитен рейтинг от FitchRatings						
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ	Първоначален рейтинг	Преглед	Преглед	Преглед	Преглед	Преглед
Дата на публикуване на рейтинга	30.10.2017	01.08.2018	27.06.2019	25.11.2019	12.05.2020	10.12.2020
Дългосрочен:	B	B	B	B	B	B
Перспектива:	стабилна	стабилна	негативна	негативна	негативна	негативна
Рейтинг на издадени средносрочни облигации (EMTN програма)	B’/’RR4’	B’/’RR4’	B’/’RR4’	B’/’RR4’	B’/’RR4’	B’/’RR4’

На 30.10.2017 г. международната агенция за кредитен рейтинг Fitch Ratings за първи път присъди дългосрочен кредитен рейтинг (Long-Term Issuer Default Rating – IDR) “B” на Еврохолд България АД. Перспективата по рейтинга беше оценена като стабилна. Fitch Ratings също така присъди кредитен рейтинг B’/’RR4’ на издадената от Еврохолд програма за средносрочни еврооблигации (EMTN програма) в размер до 200 млн. евро и на емитираните по програмата средносрочни еврооблигации (EMTN програма).

На 27 юни 2019 Fitch Ratings постави под наблюдение рейтинга на „Еврохолд България“ АД, причина за което е постигнатото от Емитента споразумение за придобиването на активите на ЧЕЗ в България за 335 млн. евро (655 млн. лв.) като сделката към този етап следваше да получи разрешение от регулаторните органи - Комисията за защита на конкуренцията и Комисията за енергийно и водно регулиране. Поставянето под наблюдение е свързано с виждането на Fitch, че

предложеното придобиване на активите на ЧЕЗ може да повиши финансовите рискове поради очакваните по-високи нива на дълг във финансовата структура, както и такива, свързани с вливането и управлението. Съгласно анализа на Fitch, повишаване на дълга във финансовата структура (минимум 75% от цената на придобиване) може значително да ограничи печалбата за разпределяне от активите на ЧЕЗ, особено в началния период на придобиването. Въпреки това, разпределението на електроенергия - най-големият и печеливш бизнес в сделката, е регулирано и осигурява стабилни приходи като в резултат на придобиването активите на ЧЕЗ би трябвало да осигурят по-голяма стабилност и предвидимост на приходите на „Еврохолд България“ АД. Това от своя страна може да допринесе положително за кредитния профил на групата в средносрочен и дългосрочен период. „Еврохолд България“ АД планира да запази настоящия управленски екип на ЧЕЗ като в допълнение, дружеството ще разчита на консултантски борд от енергийни експерти, които ще го подпомагат в процеса на придобиване и ще наблюдават интеграцията на активите на придобитите от ЧЕЗ компании по време и след приключването на транзакцията. Въпреки това очакванията на Fitch са интеграцията да изисква също и значителни управленски ресурси от „Еврохолд България“ АД. Като предимно инвеститор във финансовия сектор, „Еврохолд България“ АД вероятно ще търси възможности за спестявания на разходи, за да подобри допълнително възвръщаемостта от вложението, което може да доведе до допълнителни рискове при изпълнението. Fitch очаква транзакцията по придобиването на активите на ЧЕЗ да бъде неутрална спрямо застрахователния бизнес на „Еврохолд България“ АД и неговия финансов ливъридж (съотношението между собствен и заеман капитал) и капитализация, тъй като той е изключен и от финансирането с дълг, и от финансирането чрез капитал във връзка с придобиване на активите на ЧЕЗ. Fitch очаква сделката да увеличи финансовия ливъридж на консолидираното ниво на „Еврохолд България“ АД поради очакваното равнище на силна задлъжнялост, свързано със сделката. Също така от Fitch очакват „Еврохолд България“ АД да осигури допълнителна подкрепа на финансовата структура (с или без правни задължения), ако е необходимо да защити своите инвестиции. Подобен сценарий ще окаже допълнителен натиск върху капитализацията и/или финансовия ливъридж.

Последният извършен преглед на присъдения кредитен рейтинг от Fitch Ratings е от 10.12.2020 г., когато рейтинговата агенция потвърждава присъденият дългосрочен кредитен рейтинг (Long-Term Issuer Default Rating – IDR) „B“ на Еврохолд България АД и негативна перспектива. Потвърденият рейтинг се базира на заявеното намерение на Еврохолд България да продължи с придобиването на активите на ЧЕЗ Груп. Компанията запазва негативна перспектива, която е най-вече свързана с това, че придобиването може да породи финансови рискове поради очаквания висок дял на дълга във финансовата структура, както и рисковете от интеграция и изпълнение, свързани със сделката. Fitch Ratings също така потвърди присъденият кредитен рейтинг B'/'RR4' на издадената от Еврохолд програма за средносрочни еврооблигации (EMTN програма) в размер до 200 млн. евро и на емитираните по програмата средносрочни еврооблигации (EMTN програма).

Източник: www.fitchratings.com.

➤ „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД (БАКР)

Еврохолд България АД – присъден кредитен рейтинг от БАКР				
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ	Първоначален рейтинг	Преглед	Преглед	Преглед
Дата на публикуване	27.07.2017	27.08.2018	29.08.2019	09-09-2020
Дългосрочен:	BBB-	BBB-	BBB-	BBB-
Перспектива:	стабилна	стабилна	в развитие	стабилна
Краткосрочен:	A-3	A-3	A-3	A-3

През месец юли 2017 г. „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ (БАКР) присъжда първоначален рейтинг на „Еврохолд България“ АД, както следва:

- Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB-, перспектива: „стабилна“, Краткосрочен кредитен рейтинг: A-3;
- Дългосрочен рейтинг по национална скала: A (BG), перспектива: „стабилна“, краткосрочен рейтинг по национална скала: A-1 (BG).

Във връзка с извършен годишен преглед на дейността на „Еврохолд България“ АД през месец август 2019 г., „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ (БАКР) потвърждава присъдените на дружеството рейтинги:

- Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB-, краткосрочен кредитен рейтинг: A-3;
- Дългосрочен рейтинг по национална скала: A (BG), краткосрочен рейтинг по национална скала: A- (BG);

и променя перспективата по кредитните рейтинги от „стабилна“ на „в развитие“, до вземане на окончателно решение (от националните регулатори) за одобряване на сделка по придобиване от „Еврохолд България“ АД на активите на „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД, представяне на условията по нея и оценка на влиянието им върху оценяваното дружество.

Последният извършен преглед на кредитния рейтинг издаден от „БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ“ АД е от месец септември 2020 г., когато „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ (БАКР) потвърждава присъдените на дружеството рейтинги:








- Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB-, краткосрочен кредитен рейтинг: A-3;
- Дългосрочен рейтинг по национална скала: A (BG), краткосрочен рейтинг по национална скала: A- (BG);

и променя перспективата по кредитните рейтинги от „в развитие“ на „стабилна“, с което отразява становището си за ефекта върху компанията от взетото решение от националните регулатори за неодобрение на сделка по придобиване от „Еврохолд България“ АД на активите на „ЧЕЗ Електро България“ АД и „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и запазване без промяна на основните дейности на компаниите в структурата на групата.

Източник: www.bcra-bg.com

Присъдени кредитни рейтинги на дъщерните на Емитента дружества

Някой от дъщерните на Емитента дружества също имат присъдени кредитни рейтинги, като при последния извършен преглед са издадени следните рейтинги са както следва:

	<i>Euroins Romania</i> Insurer Financial Strength Rating "BB-"		<i>Euroins Bulgaria</i> Long-term: BBB- Outlook: stable
	<i>Euroins Bulgaria</i> Insurer Financial Strength Rating "BB-"		<i>IC EIG Re</i> Long-term: BB+ Outlook: stable
	<i>EIG Re</i> Insurer Financial Strength Rating "BB-"		<i>Auto Union</i> Long-term: BB+ Outlook: stable Short-term: B
			<i>Eurolease Auto</i> Long-term: BBB- Outlook: stable Short-term: A-3

По – подробна информация относно присъдените кредитни рейтинги на дъщерните на Емитента дружества може да бъде намерена на интернет страниците на съответните рейтингови агенции, а именно: www.fitchratings.com и www.bcra-bg.com.

По издадените корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, предмет на допускане до търговия на регулиран пазар с настоящия Проспект, не е присъждан кредитен рейтинг на дълговите ценните книжа определен по искане или със сътрудничеството на Емитента.

VIII. ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА

8.1. ХАРАКТЕР И ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА

Съгласно решение от Решение от 09.11.2020 г. и Решение от 24.11.2020 г. на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД взети съгласно чл. 17, ал. 1 и 2 във връзка с чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава на Дружеството, за обезпечаване на вземанията на облигационерите по емисия облигации с ISIN BG2100013205 включително вземания по лихви и главници, с покритие 100% на риска от неплащане от страна на застрахователя, на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане, с действие на полицата до датата на пълното погасяване на облигационния заем, „Еврохолд България“ АД сключи на 30.12.2020 г. застрахователен договор „Облигационен заем“ със „Застрахователно дружество Евроинс“ АД (ЗД Евроинс АД), ЕИК 121265113, на 01.06.2021 г. е сключен Добавък №1, а на 02.07.2021 г. Добавък №2 към застрахователния договор.

Параметри на сключения застрахователен договор „Облигационен заем“

ЗАСТРАХОВКА	Застрахователна полица № 12900100000061/30.12.2020г., Добавък №1 от 01.06.2021 г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г. - Застрахователен договор „Облигационен заем“. Сключената между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми.
ЗАСТРАХОВАТЕЛ:	„Застрахователно дружество Евроинс“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Разрешение за извършване на дейност No 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, действащо в качеството на Застраховател.
ЗАСТРАХОВАН/ ТРЕТО ПОЛЗВАЩО СЕ ЛИЦЕ	Всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100013205, издадена от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД („ЕМИСИЯТА“). На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД и „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, бул. „Александър Стамболийски“ №84-86, ет.10, офис 52 вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 831649724, представлявано заедно от Пламен Вълканов Пейчев -Изпълнителен директор и Нелина Стефанова Мечкова – Прокурист, наричан („ДОВЕРЕНИК“), застрахователната полица и Добавъците към нея се сключват в полза на „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД в качеството му на ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ по емисия облигации с ISIN BG2100013205, издадена от „ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД.
ЗАСТРАХОВАЩ	„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД, вписано в търговския регистър с ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление гр. София 1592, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ № 43, представлявано от Асен Минчев Минчев - Изпълнителен директор и Милена Милчова Генчева - Прокурист, емитент на втора по ред емисия облигации, ISIN код BG BG2100013205, в размер на 30 000 000 (тридесет милиона) евро, разпределени в 30 000 (тридесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирвани и свободни прехвърляеми облигации, всяка с номинална стойност 1 000 (хиляда) евро.
ПРЕДМЕТ НА ЗАСТРАХОВКАТА	1. ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ, на база писмено предложение от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ, срещу плащане на застрахователна премия и при реда, условията и сроковете, посочени изчерпателно в тази застрахователна полица, приема да заплати на ЗАСТРАХОВАНИЯ, а именно на ДОВЕРЕНИКА като представител на ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от ЕМИСИЯТА, застрахователно обезщетение в размер на всички дължими

	<p>плащания за главници и лихви във връзка с обслужването на облигационния заем, съгласно параметрите и погасителния план на ЕМИСИЯТА, до пълното погасяване на облигационния заем.</p> <p>2. Застрахователното покритие, застрахователната сума, застрахователния период, предпоставките и начинът на обезщетяване са определени в тази застрахователна полица.</p> <p>3. При промени в параметрите на емисията, включително отлагане на падежа, промени в лихвения процент, периодичността и условията на лихвените и главнични плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опция, промени във финансовите показатели/съотношения, които ЗАСТРАХОВАЩИЯТ се задължава да спазва и възможна промяна и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите, ще бъдат отразени в застрахователната полица чрез подписване на добавък между страните, който ще отразява точно изменените параметри на емисията облигации в съответствие с решението на общото събрание на облигационерите, така че застрахователният договор да има действие при променените условия до изтичането на новия срок на емисията облигации.</p> <p>4. Клаузите на тази застрахователна полица представляват целия застрахователен договор между Страните и ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ няма да прилага никакви други общи или специални условия към него.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ	<p>1. Тази застраховка покрива риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ «ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ» АД в полза на всеки ОБЛИГАЦИОНЕР на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА.</p> <p>2. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на ЗАСТРАХОВАЩИЯ, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от ЕМИСИЯТА.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СУМА И ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СТОЙНОСТ	<p>1. Застрахователната сума в размер на сбора от всички вноски по главница и/или договорна лихва, дължими след датата на подписване на тази застрахователна полица, е с лимит до 36 825 000 евро (тридесет и шест милиона, осемстотин двадесет и пет хиляди евро), равна на сбора от всички главници и договорни лихви по облигационния заем, дължими, считано от 26.11.2020 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> • общ размер на дължимите главници по ЕМИСИЯТА – с лимит до 30 000 000 (тридесет милиона) евро; • общ размер на дължимите лихви по ЕМИСИЯТА – с лимит до 6 825 000 (шест милиона осемстотин двадесет и пет хиляди) евро. <p>2. Застрахователната стойност се определя в размер на договорната стойност на всички описани в тази застрахователна полица задължения за заплащане на главници и лихви по ЕМИСИЯТА.</p>
СРОК НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ДОГОВОР И ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПЕРИОД	<p>1. Тази застрахователна полица влиза в сила от 00.00 часа на датата, следваща датата на подписване на застрахователната полица, и е валидна до 24.00 ч. на 25.12.2027 г. ЗАСТРАХОВАНИЯТ запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.</p> <p><i>Съгласно Добавък №1 е направена следната редакция по т. 1: ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ удължава валидността на настоящата застрахователна полица до 24,00 ч. 30.12.2027 г. ЗАСТРАХОВАНИЯТ запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.</i></p>

	<p>2. Периодът на застрахователно покритие съвпада със срока на застрахователната полица. Застрахователната полица поражда действие за посочения по-горе застрахователен период, независимо от плащането на пълния размер на първата вноса от дължимата застрахователна премия в срока по Раздел VI, т. 3. От името на всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, в качеството им на трети ползватели се лица по застрахователната полица като ЗАСТРАХОВАН, същата ще бъде подписана от ДОВЕРЕНИКА. Неподписването на полицата от ДОВЕРЕНИКА не лишава ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от правата им на трети ползватели се лица по застрахователната полица.</p> <p>Съгласно Добавък №1 е направена следната редакция по т. 2: <i>Периодът на застрахователно покритие съвпада със срока на застрахователната полица. Застрахователната полица поражда действие за посочения по-горе застрахователен период, дори и при забава или на неплащане на която и да е вноса от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯТ в сроковете определени в Раздел VI. „ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРЕМИЯ“</i></p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРЕМИЯ	<p>Съгласно Раздел VI, т. 5 на Добавък № 2, ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ приема че валидността на застрахователната полица не може да бъде прекратена, в случай на забава или на неплащане на която и да е вноса от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯТ, в сроковете определени в т. 3 от същия раздел.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ	<p>1. Застрахователното събитие ще се счита настъпило, ако в срок до 30 (тридесет) дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА (вкл. ако в срок от 30 дни след обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не е заверил откритата банкова сметка на „Централен депозитар“ АД, обслужваща плащанията по ЕМИСИЯТА съгласно сключения Договор между «ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ» АД и „Централен депозитар“ АД за изплащане на лихви и/или главници по емисия облигации с ISIN код BG2100013205, регистрирана в „Централен депозитар“ АД, с пълния размер на дължимите суми за съответното плащане. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по изречение „първо“.</p> <p>2. Застрахователно събитие настъпва и във всеки случай на обявена предсрочна изискуемост на облигационния заем съобразно условията на облигационния заем, ако в срок до 30 (тридесет) дни след датата на обявената предсрочна изискуемост на облигационния заем ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не е заверил банковата сметка на Централен Депозитар АД, обслужваща плащанията по облигациите съгласно сключения договор по т. 1 по-горе, с пълния размер на дължимите суми по обявената за предсрочно изискуема облигационна емисия. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по предходното изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по предходното изречение „първо“. В случай на настъпване на събитие, което води до предсрочна изискуемост на облигационния заем по отношение на ЕМИТЕНТА, се счита че е настъпило застрахователно събитие по отношение на всички непадежирали плащания по облигационния заем и ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ носи отговорност по отношение на целия непогасен остатък от облигационния заем, като изплащането на застрахователното обезщетение се извършва по реда на раздел VIII („Застрахователно обезщетение“) от настоящия застрахователен договор.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТЕНИЕ	<p>1. Застрахователното обезщетение ще бъде равно на разликата между размера на дължимото плащане и размера на сумата, с която банковата сметка по Раздел VII, т. 1 или т. 2 от тази застрахователна полица е</p>

	<p>заверена от ЗАСТРАХОВАЩИЯ на последния работен ден преди изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по ЕМИСИЯТА (вкл. на последния работен ден преди изтичането на 30 (тридесет) дни след обявяването на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема).</p> <p>2. При настъпване на застрахователно събитие застрахователното обезщетение ще бъде дължимо на първия ден след изтичането на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по ЕМИСИЯТА (вкл. на първия ден след изтичането на 30 (тридесет) дни след обявяването на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема), а ако този ден е неработен ден – на първия следващ работен ден.</p> <p>3. Застрахователното обезщетение се изплаща от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ по банковата сметка по Раздел VII, т. 1 от тази застрахователна полица, с титуляр Централен Депозитар АД, в срок три работни дни след предявяване на искане за заплащане на застрахователно обезщетение от ДОВЕРЕНИКА на облигационерите, под формата на писмено уведомление от ДОВЕРЕНИКА на облигационерите за настъпване на застрахователно събитие, придружено от писмена справка от Централен Депозитар АД за извършени плащания по ЕМИСИЯТА, указващо пълното или частично неизпълнение от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на задължение за извършване на съответно плащане по ЕМИСИЯТА по банковата сметка на Централен Депозитар АД в срока по Раздел VII. Посочените документи трябва да бъдат получени от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ в срок до 15 (петнадесет) дни от настъпването на застрахователното събитие и да указват ясно точния размер на дължимото застрахователно обезщетение.</p> <p>4. В случай че между датата на падежа на неизвършено в пълен размер лихвено и/или главнично плащане и датата на заплащане на застрахователно обезщетение ЕМИТЕНТЪТ, преведе допълнителни суми по банковата сметка по Раздел VII, т. 1 от тази застрахователна полица, застрахователното обезщетение ще бъде съответно намалено с размера на допълнително преведените суми на базата на банково извлечение, удостоверяващо техния размер.</p>
ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ	<p>Застрахователната полица включва изчерпателно всички клаузи и уговорки на сключения между страните застрахователен договор. За неуредени в тази застрахователна полица въпроси и отношения ще се прилагат съответно относимите нормативни разпоредби с пряко действие на територията на Република България.</p>

Притежателите на облигации от настоящата емисия могат да се запознаят със Застрахователната полица по облигационния заем № 12900100000061/30.12.2020 г. представляваща Застрахователен договор "Облигационен заем", включително и Добавък №1 от 01.06.2021 г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г. към него на адреса на Централното управление на Застрахователя: гр. София 1592, бул. "Христофор Колумб" № 43.

Контакт със Застрахователя относно сключения застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000061/30.12.2020 г., може да се осъществява по следните начини:

Бизнес адрес:	гр. София, бул. Христофор Колумб №43
Телефон	02/ 9651 514
Факс	02/ 9651 526
Лице за контакт	Анелия Чочева
E-mail:	office@euroins.bg
Интернет адрес	www.euroins.bg

Притежателите на облигации могат да се запознаят с подробна актуална информация относно Застрахователя по облигационния заем на интернет страницата на дружеството (www.euroins.bg), включително имат достъп до одитираните годишни финансовите отчети на дружеството приложени

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

към настоящият документ и актуалния Устав на Застрахователя на интернет страницата на Търговския регистър при Агенция по вписванията (www.portal.registryagency.bg) и на интернет страницата на дружеството (www.euroins.bg).

8.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ „ЗД ЕВРОИНС“ АД

Отговорни лица

Съветът на директорите на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121265113 и със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43 и неговия Прокурист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни относно посочена в Проспекта информация касаеща „ЗД Евроинс“ АД и сключената застрахователна полица предоставена като обезпечение по емисията облигации. Декларация от лицето, гарантиращо ценните книжа по чл. 89д, ал. 2 и по чл. 89д, ал. 6 във вр. с ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа е предоставена като приложение към настоящия Проспект и подписана от името на СД от двама от представляващите лицето гарантиращо ценните книжа, а именно Йоанна Цветанова Цонева – Председател на Съвета на директорите и Димитър Стоянов Димитров – Прокурист

Съставител на одитираните годишни финансови отчети за 2019 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Александър Савов, в качеството му на Финансов мениджър на ЗД „Евроинс“ АД.

Съставител на одитираните годишни финансови отчети за 2020 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Людмила Драгоева, в качеството ѝ на Главен счетоводител на ЗД „Евроинс“ АД.

Съставител на междинните финансови отчети към 31.03.2021 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Александър Савов, в качеството му на Финансов мениджър на ЗД „Евроинс“ АД.

Законово определени одитори

Съвместни външни одитори одитирали финансовите отчети за последния одитиран период -2019 г. и за 2020 г.:

■ „МАЗАРС“ ООД, ЕИК 204638408

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цар Освободител“ № 2;

Членство в одиторска мрежа: MAZARS;

Управители: Илиас Зафеиropулос и Атанасиос Петропулос (прокурист);

Тел.: 02/878 00 02; E-mail: milena.mladenova@mazars.bg; Интернет адрес: www.mazars.com

■ „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, ЕИК 200876536

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Константин Величков 157-159, етаж 1, офис 3;

Членство в одиторска мрежа: NEXIA INTERNATIONAL;

Управители: Димитрина Захарина и Марина Кръстева;

Тел.: 02/920 46 70; E-mail: office@zaharinovanexia.com; Интернет адрес:

www.zaharinovanexia.com

Избраните от Общо събрание на акционерите (ОСА) външни одитори на Дружеството са регистрирани, съгласно Закона за независимия финансов одит както следва:

- „МАЗАРС“ ООД с регистрационен № 169/2017 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.
- „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД с регистрационен №138/2009г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

Отговорен одитор за одита годишните финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. са:

- За „МАЗАРС“ ООД – Милена Младенова, включена в списъка на ИДЕС под № 0641, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Цар Освободител" № 2, офис сграда BNP Paribas, ет. 4. Милена Младенова членува в Първа софийска регионална организация на ИДЕС.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- За „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД – Димитрина Захаринова, включена в списъка на ИДЕС под № 0415, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Константин Величков" № 157-159, ет. 1, офис 3. Димитрина Захаринова членува във Втора софийска регионална организация на ИДЕС.

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторите на „ЗД Евроинс“ АД посочени по-горе не са напускали, не са били отстранявани и не са подавали оставка.

8.3.РИСКОВИ ФАКТОРИ

Специфични за дейността на застрахователя са следните рискове:

Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на законово-нормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. По отношение на „ЗД Евроинс“ АД този риск се обуславя от състоянието и тенденциите на развитие в застрахователния сектор. В тази връзка, основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора, са:

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на силна конкуренция;
- дъмпинг на цените на основните застрахователни продукти;
- липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на brutния вътрешен продукт;
- рискове от промяна на нормативната уредба – основната дейност на „ЗД Евроинс“ АД се основава на действащата законова уредба и утвърдените международни практики за управление на застрахователния риск.

Дружеството се стреми да ограничи влиянието на секторните несистематични рискове върху дейността си чрез поддържане на богата гама от застрахователни продукти в широко диверсифициран портфейл и разработване на нови продукти, съобразно промените на пазарното търсене. Дружеството прилага специални мерки за управление и контрол на съответствието на продуктите на целите на пазара и потребителите на застрахователни услуги. От края на 2006 г. „ЗД Евроинс“ АД притежава лиценз за всички видове застраховки по общо застраховане, съгласно Раздел II на Приложение № 1 към КЗ, като непрекъснато актуализира и обновява гамата на предлаганите застрахователни продукти. В същото време, Дружеството води гъвкава ценова политика, съобразена с рисковия профил на клиента.

Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции

Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за Дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора.

Природни бедствия: тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства (МПС).

По отношение размера на претенциите, които биха били нанесени от природни бедствия на автомобилния парк, застрахован в „ЗД Евроинс“ АД, се счита, че той е минимален предвид два фактора:

- Дружеството притежава голям портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на цялата страна, което води до разпределение на риска от такива събития върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията предвид факта, че те засягат силно ограничена територия от страната.
- Застрахованите автомобили са лесно подвижни и съответно рискът от щети вследствие природни бедствия е частично намален, тъй като част от природните бедствия са предвидими, а териториалното им разпростиране е сравнително бавно и ограничено.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които Дружеството би могло да понесе от природни бедствия, е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от „ЗД Евроинс“ АД. С цел следене изложеността на портфейла на Дружеството на риск от природни събития, на всяко тримесечие се изготвя оценка за акумулирания от Дружеството риск от такива събития по CRESTA зони.

Крупни аварии: големите индустриални рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен, клонящ към 0, дял в портфейла на Дружеството. Тяхното влияние е силно ограничено, тъй като рисковете, свързани с настъпването на крупни аварии, са напълно покрити от презастрахователната протекция на Дружеството.

Терористични действия: през 2012 г. за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на „ЗД Евроинс“ АД тероризмът е изключен риск съгласно международна клауза G51. От 2018 г., Дружеството има подсигурано автоматично презастрахователно покритие за риска „Тероризъм“, което е включено както в пропорционалния договор „Букет“, така и в непропорционалния Risk & CAT XL договор.

Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани със структурата на застрахователния портфейл, която включва:

- Обхват на застрахователната защита, степен на диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони.
- Наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма.
- Управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент.
- Управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит.
- Политика по образуване на застрахователните резерви.

Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на „ЗД Евроинс“ АД чрез:

- Вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл.
- Вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви.
- Проблеми в работата на единната управленска информационна система.
- Пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол.
- Напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества.
- Прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Основни източници на операционен риск в „ЗД Евроинс“ АД (рискови фактори) са персонал, процеси, системи и външни събития. Загубите от операционни събития, които възникват в резултат на различното съчетание от фактори, се класифицират в няколко основни категории:

- вътрешни измами;
- външни измами;
- клиенти, продуктови и бизнес практики;
- щети върху материални активи;
- прекъсване на дейността и/или срив на информационната система;
- управление на изпълнението, доставката и обработката.

Идентифицирането на операционния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. С цел осигуряване на своевременно регистриране на операционни събития и създаване на условия за адекватна оценка на операционния риск,

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Дружеството прилага вътрешен централизиран подход чрез „Регистър на операционните събития“, воден при ръководителя на функцията по управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД.

Управлението на операционния риск се постига с помощта на системен подход, който предполага решаването на следните задачи:

- Идентифициране – получаване на оперативна и обективна информация за операционния риск.
- Оценка на операционния риск.
- Мониторинг – с цел ранно предупреждение в процеса на възникване на негативна тенденция, а също така бърза и адекватна реакция за предотвратяване достигането на критичен размер на операционния риск и за установяване на връзките между различните видове риск с цел оценка на ефекта от мерки, необходими за ограничаване на един вид риск и влиянието върху нивото на другите рискове.
- Контрол на операционния риск чрез прилагане на адекватни за дейността контролни процедури на различни нива за предотвратяване/редуциране на риска, система за разпределение на отговорностите и вземане на решения и др.

Минимизирането на операционния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване вероятността от настъпване на операционно събитие и/или намаляване размера на потенциалната загуба от него. Основните методи за минимизиране са разработването на организационна структура, вътрешни правила и процедури за извършване на застрахователна дейност и други сделки по начин, който да изключва или редуцира възможностите за възникване на операционни събития.

Основните контролни действия свързани с минимизиране са свързани с:

- налични правила за компетенции (разделението на отговорностите);
- нива на правомощия, проверка на валидност и потвърждаване от трети лица;
- контрол върху сключване и изпълнение на договори за изнасяне на ключови дейности;
- равнения, независим външен и вътрешен одит;
- автоматизиране на процесите, пароли за достъп и защиты - антивирусни програми, наемане на надежден персонал и неговото обучение и др.

Финансов риск

Финансовият риск е рискът от регистриране на загуби или нереализиране на очаквани печалби от инвестициите на Дружеството в резултат на неправилна инвестиционна политика на „ЗД Евроинс“ АД. Той представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства.

Управителният съвет (УС) на „ЗД Евроинс“ АД определя инвестиционната политика на Дружеството в съответствие с КЗ и вътрешно-устройствените си актове. Инвестиционната политика на Дружеството цели да осигури адекватна ликвидност за обслужване на ангажиментите за плащане и да поддържа приемливо ниво на риск на инвестираните средства.

Дружеството управлява активите при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност, диверсификация и предпазливост.

През 2019 г. „ЗД Евроинс“ АД се придържа към балансирана стратегия на инвестиране. Тази стратегия поставя акцента върху диверсификация на инвестициите при спазване на принципа на „разумния инвеститор“. Сигурността на инвестицията се измерва с риска от неплащане, забавяне в плащането и неблагоприятна промяна на пазарната цена. Балансираният характер на провежданата инвестиционна политика намира изражение в разумното инвестиране, като най-голям дял в инвестиционния портфейл имат облигациите.

За осъществяването на инвестиционната си политика „ЗД Евроинс“ АД използва професионални услуги на водещи инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

Във връзка с усложнената вирусологична обстановка от COVID – 19 и въведеното извънредно положение в страната и с цел да се осигури непрекъсваемост и регулярност на дейността, при изпълнение на чл. 77, ал. 3 и чл. 86 от КЗ, Дружеството предприе необходимите мерки. Ръководството на „ЗД Евроинс“ АД, в тясно сътрудничество с Комитета по риска на „ЕИГ“ АД, извършва непрекъснат мониторинг и анализ на състоянието на притежаваните от Дружеството

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

инвестиции и на състоянието на международните финансови пазари, в т.ч. на БФБ – София, в условията на разразилата се от месец март 2020 г. пандемия.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността „ЗД Евроинс“ АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на добре развита политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на платежоспособността и ликвидността на Дружеството.

Систематични рискове

Систематични са рисковете, свързани с общите колебания в икономиката, които могат да повлияят дейността на всички търговски субекти в страната. Те обективно съществуват извън Дружеството и оказват ключово влияние върху неговата дейност и състояние. Към систематичните рискове се отнасят политическият и макроикономическите рискове. „ЗД Евроинс“ АД не би могъл да въздейства върху тези рискове, но може да ги отчита и да се съобразява с тях посредством текущо събиране и анализ на информация от различни източници.

Световната икономика вече е с най-слабите темпове след световната финансова криза и има редица сигнали, сочещи повишен риск от рецесия. Множество фактори рушат доверието на бизнеса към системните икономики: търговската война между САЩ и Китай, влияеща неблагоприятно на световната търговия, несигурността около Brexit, предизвикателствата в еврозоната, увеличаване на антиглобализацията и антиинтеграционните настроения в много страни и други.

Валутен риск

Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута спрямо други валути, което да доведе до обезценка на местната валута.

Други рискове - COVID-19

През 2020 г. СЗО обяви наличието на „Пандемия“ от развилият се в края на 2019 г., нов коронавирус COVID-2019, който бързо се пренесе в целия свят, като Европа бе силно засегната. В резултат на това Република България обяви извънредно положение на територията на страната за периода от 13.03.2020 г. до 13.05.2020 г., а впоследствие беше обявена и извънредна епидемиологична обстановка, която продължава и към 31.12.2020 г., и към момента на издаване на настоящия отчет. Въведени са строги противоепидемиологични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса.

Поради пандемията от COVID-2019 голяма част от световната икономика се забави, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията са влошени икономически перспективи, значително увеличение на очакваните кредитни загуби и други обезценки, както и намаление на приходите породени от по-ниските обеми и намалена активност на клиентите.

Във връзка с горното в „ЗД Евроинс“ АД се предприеха и бяха въведени адекватни и навременни мерки, необходими за защита на служителите и превенция срещу разпространението на COVID-2019 като:

- организация, контрол и мониторинг на работен процес – екипи, графици, в това число и обезпечаване на режим на работа “home office”;
- периодичен инструктаж на служителите;
- въвеждане на необходимите мерки за защита в точките на присъствие на дружествата, в това число указания за дезинфекция на работното място, както и мерки/план за работа при информация за служител, контактен с болен от COVID-2019 и конкретни действия в такава ситуация.

Пандемията оказва неблагоприятно влияние върху икономическата активност в страната и Света, фондовите пазари, туризма, транспорта, автомобилната индустрия и много други отрасли. Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на COVID-2019 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на „ЗД Евроинс“ АД, и в частност спадът в цените на акциите на световните фондови борси през второто тримесечие на 2020 г. би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на Дружеството, ако негативната тенденция се прояви и през 2021 г.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към настоящия момент е налице значителна несигурност при оценката на продължителността на разпространението на коронавируса и неговото въздействие. През четвърто тримесечие на 2020 г. настъпи втора вълна на засилване на заразата след известно затишие през летните месеци, което наложи приемането на нови мерки и ограничения от правителствата. Това довели до ново ограничаване на социалния живот и цели сектори на икономиката и до понижаване на икономическата активност. Към настоящия момент силата на заболяемостта не намалява, въпреки това в някои държави започна постепенно отхлабване на мерките основаващо се на започналото ваксиниране на населението.

8.4. ИСТОРИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ „ЗД ЕВРОИНС“ АД**8.12.1. История и развитие****Наименование, история и предмет на дейност**

„ЗД Евроинс“ АД се учредява като акционерно дружество на 19.12.1996 г. в гр. София с решение № 1 по фирмено дело № 15457/1996 на Софийски градски съд (СГС), под наименованието "Застрахователно и презастрахователно дружество БАЛКАНЪ" АД.

Впоследствие дружеството променя наименованието си на „ЗД Евроинс“ АД, като с решение № 1 от 24.03.1998 г. по фирмено дело № 424/1998 седалището и партидата на дружеството са прехвърлени към Софийски окръжен съд.

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на Република България с единен идентификационен код (ЕИК) 121265113.

Съществуването на „ЗД Евроинс“ АД не е ограничено със срок, съгласно чл. 7 от Устава на дружеството.

Издаденият на дружеството идентификационен номер на правния субект е: LEI code 747800G0B61WF68GDU20.

Седалище и адрес на управление

Седалището и адресът на управление на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД 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.

Контакт със „ЗД Евроинс“ АД може да се осъществява по следните начини:

Бизнес адрес:	гр. София, бул. Христофор Колумб №43
Телефон	02/ 9651 525
Факс	02/ 9651 526
E-mail:	office@euroins.bg
Интернет адрес	www.euroins.bg

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ - Съдържанието на интернет страницата на „ЗД Евроинс“ АД не представлява част от този Проспект, освен ако тази информация не е включена чрез препратка в Проспекта.

До момента Дружеството не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието, не е придобивало и не се е разпореждало с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността му. Дружеството няма информация за заведена искова молба за откриване на производство по несъстоятелност.

„ЗД Евроинс“ АД извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България, както и с европейското законодателство с пряко действие на територията на страната.

8.12.2. Важни събития в развитието на стопанската дейност на „ЗД Евроинс“ АД

Основните нормативни актове, които касаят дейността на „ЗД Евроинс“ АД с предмет на дейност – общо застраховане, са Търговският закон и Кодексът за застраховането.

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане по Закона за застраховането (обн., ДВ., бр.86 от 11.10.1996 г.) – Разрешение за извършване на застрахователна дейност по Протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при МС на Република България. В съответствие с Кодекса за застраховането (КЗ), „ЗД Евроинс“ АД може да извършва активно презастраховане по всички видове застраховки, за които Дружеството има издаден лиценз.

Промяната в предмета на дейност на дружеството, в съответствие с издадения му застрахователен лиценз, е отразена в регистъра на търговските дружества с решение № 1 от 20.07.1998 г. по фирмено дело № 9078/1998 на СГС, с което седалището на дружеството е преместено отново в град София.

Лицензът на „ЗД Евроинс“ АД е допълван няколко пъти, последователно с Решение по Протокол № 62 от 09.11.1998 г. на НСЗ, Решение № В-8 от 27.12.1999 г. на Дирекцията за застрахователен надзор, Решение № В-26 на ДЗН от 01.02.2001 г., Разрешение № 398-ОЗ/29.09.2003 г. и Решения №№ 859-ОЗ от 27.09.2006 г. и 1090-ОЗ/08.11.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН).

В периода от 2006 – 2017 г., „ЗД Евроинс“ АД е публично дружество и се търгува на „Българска фондова борса“ АД.

8.12.3. Информация за евентуалните неотдавнашни събития, произтекли за „ЗД ЕВРОИНС“ АД и от съществено значение за оценяването на платежоспособността му

През последните две финансови години Дружеството:

- не е преобразувано;
- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- няма заведени иски молби срещу него за откриване на производство по несъстоятелност;
- не са отправени търгови предложения от трети лица към гаранта или от гаранта към други дружества;
- не е извършвало изследователска и развойна дейност;
- няма съществени промени в предоставяните услуги и дейности.

Важни събития за „ЗД ЕВРОИНС“ АД, настъпили през последните две финансови години до датата на Проспекта (информацията е представена в низходящ ред)

➤ С решение на ОСА на „ЗД Евроинс“ АД от 29.06.2020 г. е променена системата на управление в Дружеството – преминаване от двустепенна (Управителен и Надзорен съвет) към едностепенна форма на управление (Съвет на директорите). Членовете на Надзорния съвет (НС) са освободени от длъжност и отговорност. Определен е мандатът, броят на членовете и съставът на Съвета на директорите (СД). На същото ОСА са приети промени в Устав на Дружеството. Промените са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 09.07.2020 г.

➤ На 21.01.2020 г. в Търговския регистър е вписано увеличението на капитала на ЗД Евроинс АД посредством записването от страна на мажоритарния собственик Евроинс Иншурънс Груп АД на 8,500,000 нови, безналични, поименни, непривилегирани акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лев всяка. В резултат капиталът на Дружеството се увеличава от 32,470,000 лева на 40,970,000 лева. Увеличението на капитала е свързано с общо реструктуриране на Капиталовата структура на Дружеството и с пълното погасяване на подчинения срочен дълг на ЗД Евроинс АД в размер на 8,500 хил. лв., извършено на 13.01.2020 г.

➤ На 28.01.2020 г. Дружеството е продало инвестиционния си имот на продажна цена от 5 960 хил. лв., като цената е изплатена изцяло на два транша на 13.01.2020 г. и 28.01.2020 г. На 28.01.2020 г. инвестиционният имот на Дружеството в Пловдив е продаден, като продажната цена е 5,960 хил.лв. Към 31.12.2019 г. балансовата стойност на имота е 5,823 хил.лв.

8.12.4. Информация за съществени промени в структурата на заемане на средства и финансиране



През 2016 година „ЗД Евроинс“ АД получило подчинен дълг в размер на 19.7 млн. лв. като към 31.12.2017 г. подчинения дълг е в размер на 6,5 млн. лв., а към 30.09.2018 г. е в размер на 8,5 млн. лв.

На 13 януари 2020 г. Дружеството погасява изцяло подчиненият дълг в размер на 8.5 млн. лв., като част от плана на реструктуриране на капиталовата структура на „ЗД Евроинс“ АД, с който на 21 януари 2020 г. е вписано в Търговския регистър увеличение на капитала на ЗД Евроинс АД с 8,500 хил. лв.

Към датата на Проспекта, Дружеството няма задължения по заемни средства.

8.12.5. Кредитни рейтинги

„ЗД Евроинс“ АД има присъдени следните кредитни рейтинги:

	<i>Euroins Bulgaria</i> <i>Insurer Financial Strength</i> <i>Rating "BB-"</i>
	<i>Euroins Bulgaria</i> <i>Long-term: BBB-</i> <i>Outlook: stable</i>

8.12.6. Описание на очакваното финансиране на дейностите на застрахователя

Дейността на „ЗД Евроинс“ АД не е свързана с необходимост от допълнително финансиране, в случай, че такова се наложи необходимите средства ще бъдат предоставени от мажоритарния акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД под формата на увеличение на основния капитал на дружеството.

8.5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

8.12.1. Основни дейности

„ЗД Евроинс“ АД е една от водещите застрахователни компании в сферата на общото застраховане с пазарен дял от 10,9% (според данни към 30.11.2020 г., публикувани от Комисията за финансов надзор). Към 31.12.2020 г., освен в Република България, Дружеството оперира в съответствие с европейското законодателство по линия на свобода на предоставяне на услуги, право на свобода на установяване и по силата на временен разрешителен режим в следните държави,:

- Гърция;
- Полша;
- Испания
- Италия;
- Великобритания;
- Нидерландия;
- Германия.

Към 31.12.2020 г., ЗД Евроинс АД оперира на застрахователния пазар на Великобритания, по линия на свобода на предоставяне на услуги, прилаган през преходния период след BREXIT. Дружеството е изразило намерението си да продължи да записва бизнес на територията на Великобритания и след изтичане на преходния период по силата временен разрешителен режим (temporary permission regime).

На 12.05.2017 г., на проведено заседание на Управителния съвет (УС) на „ЗД Евроинс“ АД, е взето решение за откриване на клон на Дружеството на територията на Република Гърция, с наименование „ЗД Евроинс АД – клон Гърция“, по реда на чл. 45, ал. 2 от КЗ. През 2017 г. е

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

депозирано пред компетентния надзорен орган, Комисията за финансов надзор (КФН), уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи.

„ЗД Евроинс АД – клон Гърция“ е регистриран в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция. Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започва официално на 01.02.2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици по одобрените видове застраховки от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция се преустановява издаването на полици при условията на свобода на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да ги обслужва по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях претенции. През 2020 г. е разширен обхватът на застраховките, разпространявани от Клона, като са добавени застраховки с присъщите им рискове по още 7 (седем) линии бизнес (повече информация е предоставена в т. 5 от настоящия доклад).

Вписаният предмет на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е: Застраховане. Дружеството извършва следните видове застраховки по общо застраховане:

- Застраховка „Злополука“;
- Застраховка „Заболяване“;
- Застраховка „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
- Застраховка „Релсови превозни средства“;
- Застраховка „Летателни апарати“;
- Застраховка „Плавателни съдове“ (морски, речни и по езера и канали);
- Застраховка „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багаж и други);
- Застраховка „Пожар и природни бедствия“;
- Застраховка „Други щети на имущество“;
- Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства;
- Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на летателни апарати;
- Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- Застраховка „Обща гражданска отговорност“;
- Застраховка „Кредити“;
- Застраховка „Гаранции“;
- Застраховка „Разни финансови загуби“;
- Застраховка „Правни разноски“ (правна защита);
- Застраховка „Помощ при пътуване“ (асистанс).

Застрахователните продукти в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД покриват всички видове застраховки по общо застраховане съгласно действащата нормативна уредба. Дружеството притежава лицензи от КФН за продажбата на 18 вида застрахователни продукта (описани по-горе като част от предмета на дейност), като 15 от тях са предлагани активно през 2020 г.

Застрахователните продукти на „ЗД Евроинс“ АД, разпространявани по линия на правото на свобода на установяване и свобода на предоставяне на услуги са в обхвата на горепосочените линии бизнес (в съответствие с издадения застрахователен лиценз).

Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти

В края на 2020 г. „ЗД Евроинс“ АД разполага с фронт офис, 83 агенции и 7 представителства във всички областни центрове на България и в градове със стратегическо значение за съответния регион, като агенциите са разположени в населени места с население над 20 хиляди души и представителства в градове с население под 20 хиляди души.

Разпространението на застрахователни продукти се реализират чрез директен бизнес, застрахователни агенти, посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност и с посредничество на застрахователни брокери.

8.12.2. НОВИ ПРОДУКТИ

- разработена нова функционалност за продажба на ритейл застраховки като през новия портал стартира продажбата на актуализираният продукт „Помощ при пътуване – Травелър“.
- разработено бе и ново покритие към застраховка „Отмяна на пътуване“ за да покрие нуждите от защита на пътниците при отказ от пътуване при заразяване с COVID-19.
- стартира продажба на застраховка „Домашно имущество“ в Нидерландия.

ОСНОВНИ ПАЗАРИ

Основни географски области, в които Дружеството оперира:

- Гърция;
- Полша;
- Испания
- Италия;
- Великобритания;
- Нидерландия;
- Германия.

Застрахователен пазар в България през 2020 г.

Към месец декември 2020 г. застрахователният пазар в България намалява с едва 0.9% спрямо същия период на 2019 г. (по последни публикувани данни от Комисия за финансов надзор) като достига размер от 2 885 млн. лв.

Последните публикувани данни от КФН за декември 2020 г. показват продължаване на тенденцията на общозастрахователният пазар в България да се движи стабилно около нива близки до предходната 2019 г. Размерът на записаните брутни премии в общото застраховане за 2020 г. е 2 438 млн. лв. като отбелязва слаб ръст от 1% на годишна база.

Изплатените обезщетения в общото застраховане са в размер на 1 210 млн. лв., като остава без промяна спрямо 2019 г. докато при животозастраховането са изплатени 198 млн. лв., което е с 11,3% повече от предходната 2019 г.

Структурата на портфейла на общозастрахователния пазар в България се характеризира със съществено преобладаване на застраховките на моторни превозни средства – гражданска отговорност на автомобилистите и каско на МПС (моторни превозни средства).

Дейност на Дружеството на територията на Европейския съюз:

„ЗД Евроинс оперира както на територията на България, така и на територията на други страни-членки.

Дружеството записва застрахователен бизнес в Гърция съгласно принципа на установяване (Freedom of Establishment), като преди това е действало съгласно принципа на свобода на предоставянето на услуги (Freedom of Services). В Испания, Италия, Полша и Великобритания, Нидерландия и Германия дейността също е на база принципа на свобода на предоставянето на услуги (Freedom of Services). Във Великобритания, Нидерландия и Германия проектът е още в самото начало.

Извършване на дейност в Република Гърция (чрез клон):

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция“ е регистриран в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция. Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започна официално в началото на месец февруари на 2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици по одобрените видове застраховки от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция, се преустанови издаването на полици при условията на свобода на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да обслужва издадените полици по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях застрахователни събития.

През 2020 г. е депозирано пред компетентния надзорен орган (КФН) уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи – в това число Програма за дейността и организационна структура на Клона. Съгласно представената програма „ЗД Евроинс“ АД планира да разшири своя портфейл от предлагани застраховки и присъщите им рискове, които да предлага на територията на Гърция, както следва:

- „Гаранции“;
- „Заболяване“;
- „Плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багажи и др.);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове“

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

(морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);

- „Обща гражданска отговорност“;
- „Правни разноски“.

Клонът е неразделна част от системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД, като следва да прилага последователно и съгласувано политиките на Дружеството. При изграждане на вътрешната система от документи на Клона, се съблюдават, както политиките, така и изискванията на местното законодателство. Внедряването на процесите и контролите са пряка отговорност на управителя на Клона.

През 2020 г. търговската практика и бизнес процесите в Клона вече са установени, като основна част от бизнеса се записва чрез мрежа от посредници. Бизнес моделът, както и липсата на административни пречки в процеса на издаване на полици, противодейства на въздействията от предприетите правителствени мерки срещу COVID-19 и ефекта от самата пандемия, като въпреки създадените условия, Клонът отчита ръст в премиения приход. Клонът е записал 55,118 хил. лв. премиен приход за 2020 г. (за сравнение – 48,684 хил. лв. премиен приход за 2019 г.). Ръстът е 13.2%.

ПАЗАРЕН ДЯЛ

„ЗД Евроинс“ АД е динамична компания, която през последните години непрекъснато разширява дейността си. През 2019 г. Дружеството отчита нарастване от 41% на brutните записани премии, а през 2020 г. ръст от 23%. Основната причина за това е органичния ръст в директното застраховане както на територията на България и на Гърция, чрез действащ клон от началото на февруари 2019 г., така и в Полша и Великобритания, където дружеството оперира съгласно принципа за Свободата на предоставяне на услуги в рамките на Европейския съюз. Налице е непрекъснато подобряване на качеството на услугите в тези страни, разчитайки на увеличаване на партньорската и на клиентската мрежа на Компанията, подобрени ИТ възможности и възможности за пазарен анализ и сегментация.

„ЗД Евроинс“ АД е една от основните застрахователни компании в сферата на общото застраховане в България с пазарен дял от над 12.24% (според статистически данни към края за 2020 г. публикувани от Комисията за финансов надзор) като Дружеството заема 2-то място по brutни записани премии от компаниите опериращи на общия застрахователния пазар в страната.

8.6.Основанията за всякакви декларации, направени от „ЗД ЕВРОИНС“ АД във връзка с неговата конкурентна позиция

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД е част от застрахователната подхолдингова група на „Еврохолд България“ АД, а именно „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

В застрахователната група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД към края на 2020г. влизат общо единадесет застрахователни дружества, от които три регистрирани в Република България, а останалите със седалища извън нея (в Румъния, Гърция, Северна Македония, Русия, Украйна, Грузия, Беларус).

„ЗД Евроинс“ АД е динамична компания, която през последните години непрекъснато разширява дейността си. Дружеството предлага пълна гама от застрахователни продукти. През 2019 г и 2020 г. дружеството отчита нарастване съответно от 41% и 23% на brutните записани премии, като основната причина за това е органичния ръст в директното застраховане, както на територията на България, така и на териториите на Гърция, чрез действащ клон от началото на февруари 2019 година и Полша, Испания, Италия и Великобритания, съгласно принципа за Свободата на предоставяне на услуги в рамките на Европейския съюз. Налице е непрекъснато подобряване на качеството на услугите в тези страни, разчитайки на увеличаване на партньорската и на клиентската мрежа на Дружеството, подобрени ИТ възможности и възможности за пазарен анализ и сегментация.

„ЗД Евроинс“ АД се възползва от възможностите на групата Еврохолд от която е част, а именно:

- Едно от основните предимства на „ЗД Евроинс“ АД е тясното му сътрудничество с останалите дружества от групата Еврохолд, от която застрахователя е част. Бизнес моделът изграден от „Еврохолд България“ АД се основава предимно на синергии и връзки и взаимоотношения между подхолдинговите структури, чрез които дъщерните дружества създават нови иновативни, конкурентни и комбинирани продукти и услуги. Предлагаането на съвместни

продукти и комбинирането на точките на продажба води до предлагане от типа „всичко под един покрив“ – автомобил, застраховане, лизинг. Взаимно допълващите се дейности дават по-високи възможности за бързо нарастване на пазарните дялове. Втрешният модел на работа е базиран на идеята всяко бизнес направление да постигне самостоятелна финансова рентабилност и оптимизиране на разходите и да служи като източник на бизнес за другите направления. Създадена е система за непрекъснато следене поведението на потребителите и тяхната удовлетвореност с цел задоволяване потребностите и очакванията на клиентите.

- Друго основно предимство пред „ЗД Евроинс“ АД е взаимодействието и обмяната на опит с останалите застрахователи в групата на „Еврохолд България“ АД. В последните 5 години „Евроинс Иншурънс Груп“ АД направи придобивания на застрахователи в ЦИЕ / ЮИЕ / ОНД от няколко големи западни и международни лидери в бранша, като се възползва от техния успешен опит и иновативен подход. По този начин „Евроинс Иншурънс Груп“ АД получи възможността да придобие ценно ноу-хау и най-добри практики, съчетани с опитен мениджмънт и персонал. Отделно от това, за да отговори на новите условия и потребности, застрахователната група следи пазарната среда в секторите и държавите в които оперира и непрекъснато подобрява своя бизнес модел и начина, по който доставят стойност на клиентите използвайки опита, развитието на продуктите и ноу-хау на различните държави в които оперира. По този начин групата внедрява най-добрите практики на едни компании като ги прилага и в останалите и успява да създава нови продукти, силен канал за дистрибуция, силна клиентска база и добро взаимодействие.

Описаните по-горе предимства дадоха възможност на „ЗД Евроинс“ АД, които е традиционно силен в сегментите на автомобилното застраховане, използвайки събраното ноу-хау и опит, да предприеме стъпки за диверсификация на продуктовото си портфолио и канали за дистрибуция като същевременно поддържа синергиите връзки с останалите бизнес линии в групата Еврохолд, което от своя страна допринася за увеличаване на приходите на дружеството и пазарният му дял.

Дружеството се конкурира основно с общозастрахователните компании в страната заемащи челните 7 места по брутни записани премии.

8.7. Информация за тенденциите

Въздействие на усложнена вирусологична обстановка от COVID-19 върху инвестиционната дейност на „ЗД Евроинс“ АД

„ЗД Евроинс“ АД, отчита усложнената вирусологична обстановка от COVID – 19 и въведеното извънредно положение като съществено събитие. С оглед международното икономическо отражение на ефектите от въведените рестрикции на държавно ниво в засегнатите държави, Ръководството на Дружеството, в тясно сътрудничество с Комитета по риска на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ), извърши непрекъснат мониторинг и анализ на състоянието на притежаваните от „ЗД Евроинс“ АД инвестиции и на състоянието на международните финансови пазари, в т.ч. на „Българска фондова борса“ АД - София, в условията на разразилата се от месец март 2020 г. пандемия от COVID - 19.

Процесът по ежедневно и непрекъснато наблюдение и анализ на инвестиционния климат и неговото отражение върху „ЗД Евроинс“ АД е залегнал в инвестиционната политика на Дружеството, съгласно която се управлява инвестиционният процес. В нея ясно са определени участниците в процеса, а именно СД, Финансов директор, Комитет по управление на риска на ЕИГ и инвестиционните посредници на дружеството. Всяко едно инвестиционно решение е единствено от компетентността на СД на Дружеството, като то се базира на съвместната работа на останалите участници, а целта е да се запази дългосрочната покупателна способност на активите, като се гарантира ликвидност и платежоспособност, които да позволят навременно обслужване на задълженията.

В края на миналата календарна година бе направен анализ, чиято цел бе да се постигне още по-голяма диверсификация и намаляване на рисковите експозиции, в които „ЗД Евроинс“ АД инвестира. Анализът и произтичащите от него промени, които следва да бъдат направени, се отнасят до следните групи инвестиции: акции, корпоративни облигации и колективни инвестиционни схеми.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Ръководството на Дружеството счита, че макроикономическите фактори, ще продължат да оказват влияние върху резултатите през следващата година. Брутният премиен приход на „ЗД Евроинс“ АД за 2021 г. ще бъде в пряка зависимост от развитието на общозастрахователния пазар в страната.

Взимайки предвид влиянието на макроикономическите фактори върху бъдещата дейност и рентабилност на Дружеството, фокусът на неговото развитие в краткосрочен план ще бъде към увеличаване на пазарния дял и оптимизиране структурата на застрахователния портфейл в посока на подбор на по-малко щетими клиенти при оценка на риска, поддържане на висока компетентност на подписвачите, обучения на търговската структура и сегментация на потребителите на застрахователните продукти според пазарните тенденции и развитието на икономиката в страната и страните от ЕС, в които Дружеството оперира. В дългосрочен план, наред с нарастване на портфейла, Дружеството се стреми към оптимизиране на аквизиционните и административните разходи и постигане на положителен технически резултат по основните видове бизнес. В стратегията на „ЗД Евроинс“ АД е заложено развитие на бизнеса по линия на свобода на предоставяне на услуги и право на свобода на установяване. В края на отчетната година стартираха проектите за разкриване на клонове във Великобритания и Полша и продължават и през 2021 г.

През следващите години, „ЗД Евроинс“ АД ще наблегне върху подобряване на социалните показатели, свързани със служителите, подобряване на удовлетвореността и работната среда и повишаване на ефективността на доброто управление, както на ниво Дружество, така и последователно прилагане в международните проекти, които то реализира. Част от тази стратегия се реализира с одобрените нови Етичен кодекс и Правилник за вътрешния трудов ред, както и редица проекти реализирани през 2020 г. и началото на 2021 г., свързани с вътрешно нормативната среда и корпоративна култура в Дружеството. Последващите мерки и стъпки на Ръководството се планират и оповестяват сред служителите посредством писма, срещи, както и Годишен план на дейностите.

Акцентът в процесите по управление, ще обхванат основно докладване, оперативна отчетност, международна дейност и своевременна актуализация на системата на управление с измененията в средата.

На „ЗД Евроинс“ АД не са известни други тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които да се очаква да окажат значителен ефект върху перспективите на Гаранта за текущата финансова година.

8.8.ПРОГНОЗНА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

Застрахователят не е публикувал и не представя в настоящия Проспект прогноза или оценка на печалбата, също така не предвижда да се изготвят и оповестяват прогнози и оценки на печалбите в следващи периоди.

8.9.ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА И ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ГАРАНТА

Основен акционер в „ЗД Евроинс“ АД е застрахователния холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). Застрахователна група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД обхваща териториално, както България така и други държави от Европа.

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ ГАРАНТЪТ

„ЗД Евроинс“ АД е част от групата на мажоритарния си акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: eig@euroins.bg, интернет страница: www.eig.bg. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в направление „Застраховане“ на мажоритарния си акционер „Еврохолд България“ АД.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е дъщерно дружество на Емитента „Еврохолд България“ АД. Подробна информация за икономическата група на „Еврохолд България“ АД, включително и групата на мажоритарния му собственик „Старком Холдинг“ АД е представена в Регистрационния документ – част II от настоящия Проспект в т. VI. „Организационна структура“.

ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ГАРАНТА. ЗАВИСИМОСТ НА ГАРАНТА ОТ ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА В РАМКите НА ГРУПАТА

➤ **Пряк контрол върху Гаранта**

Във връзка с осъществяване на пряк контрол върху Гаранта, „ЗД Евроинс“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала на Гаранта – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

➤ **Непряк контрол върху Гаранта**

Непряк контрол по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху Емитента се осъществява от следните юридически и физическите лица:

- „Еврохолд България“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Еврохолд България“ АД притежава 98,63 % (към датата на Проспекта) от капитала на мажоритарния собственик на капитала на Гаранта – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД;
- „Старком Холдинг“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Старком Холдинг“ АД притежава 60,08 % (към датата на Проспекта) от капитала на „Еврохолд България“ АД;
- Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

По смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), Гаранта е непряко зависим от следните физическите лица – действителни собственици а именно:

- Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД;
- Кирил Иванов Бошов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 34% от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

„ЗД Евроинс“ АД не е зависим пряко или непряко от други юридически субекти или физически лица в рамките на групата, освен от описаните по-горе лица.

„ЗД Евроинс“ АД няма договорености с други лица, нито са му известни такива договорености, действието на които може да доведе до конкретна бъдеща промяна в отношенията на контрол спрямо Дружеството.

8.10. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Към датата на този документ „ЗД Евроинс“ АД има едностепенна система на управление със следните органи:

- Съвет на директорите на дружеството;
- Изпълнителни директори на дружеството.

Дружеството се представлява и управлява от Съвет на директорите. Съставът на Съвета на директорите включва пет лица:

- Йоанна Цветанова Цонева - Председател и Изпълнителен директор;
- Румяна Гешева Бетова - Изпълнителен директор;
- Евгени Светославов Игнатов - Изпълнителен директор;
- Петър Веселинов Аврамов – Заместник председател и независим член на СД;
- Ирена Красиминова Лалова - Независим член на СД.

Дружеството има назначен Прокурист - Димитър Стоянов Димитров.

Оперативното ръководство и представителството на „ЗД Евроинс“ АД се осъществява от изпълнителните директори и прокуриста на дружеството:

- Димитър Стоянов Димитров, Прокурист
- Румяна Гешева Бетова;
- Йоанна Цветанова Цонева;

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- Евгени Светославов Игнатов;

Начин на представяване: съвместно от двамата изпълнителни членове на съвета на директорите или от всеки един от изпълнителните членове на съвета на директорите съвместно с прокуриста на дружеството или от всеки един от изпълнителните членове на съвета на директорите съвместно с председателя на съвета на директорите или съвместно от председателя на съвета на директорите и прокуриста на дружеството.

Между членовете на управителния орган и прокуриста няма установени фамилни връзки.

Съвет на директорите

Име	Йоанна Цонева
Длъжност	Председател на СД
Данни за всички други участия като член на управителен/контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<ul style="list-style-type: none"> • „Капитал – 3000“ АД – член на Съвет на директорите; • „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – член на Управителния съвет.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	орган е бил отменен по надлежия ред.
--	--------------------------------------

Име	Петър Аврамов
Длъжност	Зам.-председател на СД
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • „Ведея инвест“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала; • „Ведея“ ЕООД - Управител и едноличен собственик на капитала • „Бдин“ АД – член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД –Член на Надзорния съвет.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни за участие като член на управителния или контролен	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

<p>орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.</p>	<p>в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p>
<p>Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.</p>

Име	Румяна Бетова
Длъжност	Изпълнителен директор
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> • „Кю Би И Иншурънс (Юрп) Лимитид – Клон София“ КЧТ– управител; • „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – изпълнителен член на Управителния съвет; • “Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Евгени Игнатов
Длъжност	Изпълнителен директор
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие на лицето в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаващ повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието му в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

несъстоятелност	
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Ирена Лалова
Длъжност	Член на СД
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие на лицето в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаващ повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието му в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Прокурист

Име	Димитър Димитров
Длъжност	Прокурист
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> „Евролоджистик Текнолджис“ ЕООД – управител; „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите; „Криейтив Софтуеър Солюшънс“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала; „Старком Холд“ АД – член на Съвета на директорите; „Фар Консулт“ ООД - в ликвидация – съдружник и управител; „Еврохолд България“ АД – заместник – председател на Надзорния съвет; „Старком Финанс“ ЕАД – член на Съвета на директорите.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

начална дата на неплатежоспособността.	
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Други ключови служители

Основни/ключови функции в „ЗД Евроинс“ АД са легитимирани с приетата от СД организационна структура. Обхватът на тяхната дейност е съобразен с предвиденото по чл. 78-103 от КЗ, като са отчетени спецификите и нуждите на Дружеството. През 2019 г. с решение на УС е определена нова ключова функция в съответствие с изискванията на промените в КЗ от края на 2018 г. – функция за текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация (функция по чл. 293 от КЗ). За номинираното и одобрено от УС лице по надлежен ред е уведомен регулатора.

Лицата, определени за изпълнение на ключови функции се номинират и избират от СД на Дружеството. Номинираните за изпълнение на ключови функции подлежат на оценка в съответствие с ревизираната през 2019 г. Политика относно изискванията за квалификация и надеждност. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган преди тяхното назначаване в случаите, когато такова се изисква, съгласно законодателството.

Име	Антон Пиронски
Длъжност	Вътрешен одитор
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43

Име	Михаил Тенев
Длъжност	Ръководител на „Специализирана служба за вътрешен контрол“
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43

Име	Милена Найденова
Длъжност	Мениджър Съответствие
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43

Име	Марионела Стоилкова
Длъжност	Отговорен актьор
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43

Име	Силвия Ковачева
Длъжност	Риск мениджър
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43

Име	Ива Колячева-Петкова
Длъжност	Функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Конфликт на интереси

Не са известни потенциални конфликти на интереси и/или настъпили конфликти на интереси по повод задълженията на горепосочените лица към „ЗД Евроинс“ АД и техни частни интереси и/или други задължения.

Лицата не са сключвали с Застрахователя договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не съществуват договорености или споразумения между акционери, клиенти, кредитори, доставчици и/или други, имащи отношение към Застрахователя лица, съгласно които някое от горепосочените лица е избрано да заеме съответната позиция в системата на управление на Дружеството.

Одитен комитет

На основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит, Общото събрание на акционерите на „ЗД Евроинс“ АД е избрал одитен комитет в състав от 3 (трима) члена.

Членове на одитния комитет са, както следва:

Членове на Одитния комитет на Евроинс
Снежана Гелева
Виолета Станишева
Иван Мънков

В съответствие с разпоредбите на ЗНФО Одитният комитет на „ЗД Евроинс“ АД има следните функции:

- Наблюдава процесите по финансово отчитане в дружеството;
- Наблюдава ефективността на системата на вътрешния контрол;
- Наблюдава системата за управлението на рисковете;
- Наблюдава независимия финансов одит;
- Извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор.

Целта на Одитния комитет е да подпомага ръководство на „ЗД Евроинс“ АД при изпълнение на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяването на ефективността на системите за вътрешен финансов контрол и наблюдаване ефективността и обективността на вътрешните и външните одитори и постигане на целите, поставени пред дружеството.

8.11. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

Основни акционери, притежаващи пряко 5 на сто или повече от акциите с право на глас към датата на този документ

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Наименование	„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
ЕИК	175394058
Брой акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД	Към датата на изготвяне на настоящия документ акционерът притежава пряко 40 970 000 (четиридесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди) акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД
Процентен дял на притежаваните акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД	Притежаваните от акционера акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД му дават право на 98,63% от гласовете в общото събрание на „ЗД Евроинс“ АД

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Към настоящия момент няма други лица, които пряко да притежават повече от 5 на сто от акциите с право на глас в капитала на „ЗД Евроинс“ АД.

Основен акционер в „ЗД Евроинс“ АД е застрахователния холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). Застрахователна група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД обхваща териториално, както България така и други държави от Европа.

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ ГАРАНТЪТ

„ЗД Евроинс“ АД е част от групата на мажоритарния си акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: eig@euroins.bg, интернет страница: www.eig.bg. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в направление „Застраховане“ на мажоритарния си акционер „Еврохолд България“ АД.

„Еврохолд България“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: office@eurohold.bg, investors@eurohold.bg; интернет страница: www.eurohold.bg. „Еврохолд България“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в четири направления – „Застраховане“, „Автомобили“, „Лизинг“ и „Финанси“. „Еврохолд България“ АД има създадено още едно направление – „Енергетика“, което към датата на Проспекта не осъществява дейност. Вследствие на успешно приключилото на 27.07.2021 г. придобиване на активите на ЧЕЗ Груп в България, от тази дата енергийното направление ще започне да осъществява дейност като първи отчетен период за който резултатите на енергийната група ще бъдат консолидирани в „Еврохолд България“ АД е трето тримесечие на 2021 г.

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на Проспекта 60.08% от капитала е „Старком Холдинг“ АД, дружество регистрирано в Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление - област София, община Етрополе, гр. Етрополе 2170, ул. „Руски“ No 191. „Старком Холдинг“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

Мажоритарен акционер в „Старком Холдинг“ АД е Асен Милков Христов - български гражданин. Асен Христов е притежател на 51% от акциите с право на глас от капитала на „Старком Холдинг“ АД и Изпълнителен директор на дружеството, като упражнява и ефективен контрол върху „Старком Холдинг“ АД.

Информация за икономическата група на „Еврохолд България“ АД към 31.12.2020 г. – датата на последния изготвен и публикуван одитиран годишен консолидиран финансов отчет:

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА НА СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД, КАКТО И ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ КЪМ 31.12.2020 Г.

СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД (България)					
Куинтър Кепитъл Лимитед, Хонг Конг - 100%			Първа Инвестиционна Банка, Русия - 92.09%		
Хенсън Асет Мениджмънт, Великобритания - 87.80%			Старком Финанс ЕАД, България - 100%		
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД, (България) - 50.07%					
Бизнес сектори	ЗАСТРАХОВАНЕ	ЛИЗИНГ	ЕНЕРГЕТИКА *	ФИНАНСИ	АВТОМОБИЛИ
Дъщерни компании	Евроинс Иншурънс Груп АД, България - 95.95%	Евролийз Груп АД, България - 90.01%	Ийстърн Юрпигън Електрик Къмпани П Б.В., Нидерландия – 100%	Евро-Финанс АД, България - 99.99%; ЗД Евроинс АД – 0,01%	Авто Юнион АД, България - 99.99%
Оперативни компании	ЗД Евроинс АД, България – 98.63%	Евролийз Ауто ЕАД, България – 100%	Ийстърн Юрпигън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия –100%		Ауто Италия ЕАД, България – 100%
	Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А., Румъния – 98.51%	Евролийз Ауто ДООЕЛ, Северна Македония – 100%			Н Ауто София ЕАД, България – 100%
	Евроинс Осигуряване АД, Северна Македония - 93.36%	Евролийз Рен а кар ЕООД, България – 100%			Еспас Ауто ООД, България – 51%
	ЗД ЕИГ РЕ ЕАД, България – 100%	Амиго Лизинг ЕАД, България – 100%			ЕА Пропъртис ООД, България – 51%
	ЗД Евроинс Живот ЕАД, България – 100%	Аутоплаза ЕАД, България – 100%			Авто Юнион Сервиз ЕООД, България –100%
	ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна – 99,99%	София Моторс ЕООД, България – 100%			Дару Кар ЕАД, България – 100%
	ЧАД ЗК Евроинс, Украйна: – 92.62% пряко; – 5.74% непряко (чрез ЧАД Европейско Туристическо Застраховане, Украйна)	Евролийз Ауто С.А., Румъния: – 77.98% пряко; – 20.45% непряко (чрез Евроинс Румъния)			Булвария Варна ЕООД, България – 100%
	Евроинс Клеймс И.К.Е, Гърция – 100%				Булвария София ЕАД, България – 100%
	ЗК Евроинс Грузия АД, Грузия – 50.04%				Стар Моторс ЕООД, България – 100%
	ЧАД ЗК Евроинс, Беларус – 93.12%				Стар Моторс ДООЕЛ, Северна Македония-100%
	Руска Застрахователна компания Евроинс ООД, Русия – 48.61% (асоциирано участие)				Стар Моторс SH.P.K., Косово – 100%
					Мотохъб ООД, България – 51%
					Мотобул ЕАД, България – 100%
					Бопар Про S.R.L., Румъния – 99%
					Бензин Финанс ЕАД, България – 100%

*дружествата от сегмент Енергетика към датата на Регистрационния документ нямат дейност

Източник: „Еврохолд България“ АД

*дружествата от сегмент Енергетика към датата на Регистрационния документ нямат дейност

Източник: „Еврохолд България“ АД

Настъпили промени в организационна структура на икономическите групи на Старком и Еврохолд след датата на изготвяне на последния публикуван одитиран годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г. до датата на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа:

За периода от 31.12.2020 г. до датата на Документа за предлаганите ценни книжа, са настъпили следните промени в Организационната структурата на икономическите групи на Старком и Еврохолд показана по-горе, както следва:

- Към датата на Проспекта „Старком Холдинг“ АД - мажоритарният акционер в капитала на „Еврохолд България“ АД е увеличил участието си в капитала на дъщерното си дружество до 60,08%;
- „Еврохолд България“ АД е извършило придобиване на още 5 593 533 броя акции от капитала на дъщерното си дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат, на придобиването, участието в капитала на дъщерния застрахователен подхолдинг е увеличен до 96,98%, с което общо притежаваните от „Еврохолд България“ АД акции възлизат на 527 049 995 броя акции.
- Считано от 11.02.2021 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е едноличен собственик на капитала на ЧАД „Застрахователна компания Евроинс“ (Беларус), след осъществена процедура по намаляване на капитала на Дружеството във връзка с взето през месец януари 2021 г. решение на Общото събрание на Дружеството за обезсилване на акциите, притежавани от Дружеството (обратно изкупени акции в размер на 1 448 броя) и съответно намаляване на капитала.
- „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е увеличило участието си в дъщерното си дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. до 98,54 %, посредством увеличение на капитала на дружеството. През 2020 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е инвестирало в две увеличения на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. като е записал и заплатил всички новоемитирани от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. акции в общ размер 12 664 261 с емисионна стойност за една акция 10 румънски леи и номинална стойност за една акция 1 румънска лея и обща стойност на увеличенията 126 642 614 румънски леи. Първото увеличение на капитала е вписано по партидата на дружеството в Търговския регистър на Румъния на 26.03.2021 г., а второто на 17.05.2021 г. След вписването в Търговския Регистър на Република Румъния, размерът на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. е в размер от 545 487 674 румънски леи, разпределен в 545 487 674 поименни акции с номинална стойност от по 1 /една/ лея, от които 537 519 450 броя акции, съответстващи на около 98,54 % от капитала са притежавани от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е одобрил двете увеличения на капитала съответно с Решение № 342/11.03.2021г. и Решение № 560/27.04.2021 г.
- През месец юли 2021 г. е настъпила промяна в структурата на енергийната група, както следва: „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II“ Б.В. е собственик на „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III“ Б.В., от своя страна „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани III“ Б.В. е собственик на „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В.
- На 27.07.2021 г. „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани“ Б.В. придоби Активите на Чез в България, а именно: „ЧЕЗ Разпределение България“ АД - 67%; „ЧЕЗ Електро България“ АД - 67%; „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД - 100%; „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД (дъщерна компания на „ЧЕЗ Разпределение България“ АД), „Фри енерджи проджект Орешец“ ЕАД, „Бара груп“ ЕООД, както и „ЧЕЗ България“ ЕАД.

Не са настъпили други промени в структурата на икономическата група на Гаранта – „ЗД Евроинс“ АД.

Известни към датата на Проспекта предстоящи промени в структурата на икономическата група от която е част „ЗД Евроинс“ АД

В края на месец юни 2021 г. автомобилният холдинг на „Еврохолд България“ АД – „Авто Юнион“ АД, подписа предварителен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Н Ауто София“ ЕАД. „Н Ауто София“ ЕАД е основен дилър в България на марката Nissan и контролира 51% от капитала на Еспас Ауто, най-големият дистрибутор в България на автомобилите с марка Renault и Dacia. Компанията е и собственик на 51% от ЕА Пропъртис ООД, която притежава терена и шоурума на Nissan, Renault и Dacia в София. Сделката следва да бъде одобрена от Комисията за защита на конкуренцията.

Договорената продажба на автомобилната компания „Н Ауто София“ ЕАД е следствие на одобрена стратегията за развитие на групата Еврохолд. Предвид навлизането в нов секторен пазар, а именно енергийния, и необходимостта от значителен ресурс – както кадрови за неговата интеграция, така и финансов с цел изпълнение на инвестиционната програма на придобиваните компании, автомобилното и лизинговото направление от групата не представляват целеви приоритет в стратегията за развитие на групата Еврохолд. Друг съществен момент за така начертаната стратегия цели недопускането на значителен ръст на задлъжнялостта на групово ниво, предвид, че придобиването на енергийните компании се финансира частично със заеман ресурс и предвид факта, че за компаниите от автомобилното и лизинговото направление при осъществяване на основната им дейност е присъщо усвояването на солиден по размер привлечен ресурс. Това обстоятелство предполага, че при наличие на добро инвеститорско предложение в близко бъдеще е възможно реализиране и на други сделки по продажба на бизнес единица/и част от тези направления. При всички случаи при договарянето на подобни сделки „Еврохолд България“ АД ще акцентира върху запазването на добри търговски отношения с придобиващите инвеститори и запазване на възможността за осъществяване на синергии с останалите дъщерни на Холдинга структури.

Подробна информация за всяка от икономическите групи от които ЗД „Евроинс“ АД е част, а именно: „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, „Еврохолд България“ АД и „Старком Холдинг“ АД е представена в т. VI. „Организационна структура“ и X. „Мажоритарни акционери“ от Регистрационния документ – част II от настоящия Проспект.

ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ГАРАНТА. ЗАВИСИМОСТ НА ГАРАНТА ОТ ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА В РАМКите НА ГРУПАТА

– Информация по тази точка е налична в т. 8.9. „Организационна структура и осъществяван контрол върху гаранта“.

Мерки за предотвратяване на злоупотреба с контрол

Уставът на „ЗД Евроинс“ АД не съдържа специални разпоредби, които изрично да са насочени към предотвратяване на възможна злоупотреба с контрол върху Дружеството. Такива са предвидени в Търговския закон съгласно, който:

- Всеки един акционер притежава права, които произтичат от правото му на собственост върху акциите в „ЗД Евроинс“ АД и са независими от размера на участието му. Тези права произтичат пряко от разпоредбите на Търговския закон и са имплементирани в Устава на Дружеството.
- Всеки акционер притежава имуществени права, изразяващи се в право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерени на номиналната стойност на акцията (чл. 181, ал. 1 от ТЗ), както и право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването (чл. 194 от ТЗ).
- Всеки акционер притежава и неимуществени права. Такова е правото на участие в управлението на дружеството. То е лично и неотменимо право на всеки акционер и зависи единствено от притежаването на акции от капитала на Дружеството, а не от броя на притежаваните акции. Правомощията, включени в това право са акционерът да бъде уведомяван за свикване на общо събрание на акционерите на дружеството и респективно да участва в него и да поставя въпроси, да изказва мнения и да прави предложения. Чрез правото си на глас акционерите участват в приемането на решения на общото събрание по

всички въпроси, включени в дневния ред. Всеки акционер има право да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството, има правото на информация, правото да иска назначаване на експерт-счетоводители от Агенцията по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249, ал. 1 от ТЗ.

- Всеки акционер разполага с правото на защита на членството, което е уредено в чл. 71 от ТЗ. Всеки акционер, може с иск пред окръжния съд по седалището на дружеството да защити правото на членство и отделните членствени права, в случай че счита, че същите са нарушени. Всеки акционер разполага и с право на отмяна решенията на общото събрание на дружеството съгласно чл. 74 от ТЗ, което се изразява във възможността за предявяване на иск пред окръжния съд по седалище на дружеството за отмяна решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава.

Императивни мерки срещу злоупотреба с контрол са предвидени и в чл. 223а от ТЗ, където е регламентирано правото на акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала за период от поне 3 месеца да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание. Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание те представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които желаят да бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред.

Изискванията за квалифициран кворум и/или мнозинство за приемането на определени решения, свързани с управлението на Дружеството също гарантират ограничаването на потенциална злоупотреба с контрол. Чл. 227 от ТЗ въвежда изискване за кворум – решение за изменение и допълнение на устава, преобразуване и прекратяване на дружеството, увеличаване или намаляване на капитала се вземат само ако на общото събрание е представена поне половината от капитала. За вземането на тези решения е необходимо мнозинство 2/3 от представения капитал, а за вземане на решение за преобразуване – мнозинство 3/4 от представените на събранието акции с право на глас.

Описание на всякакви договорености, известни на гарнта, действието на които може на някоя по-късна дата да породи промяна в контрола върху гарнта

„ЗД Евроинс“ АД няма договорености с други лица, нито са му известни такива договорености, действието на които може да доведе до конкретна бъдеща промяна в отношенията на контрол спрямо Дружеството.

8.12. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

8.12.1. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

„ЗД Евроинс“ АД не притежава дъщерни компании, поради което представената финансовата информация за разглеждания исторически финансов период в този документ е представена на индивидуална база. Финансовите данни на Гаранта представени в настоящия документ са извлечени от одитираните годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г. Към датата на настоящия Проспект „ЗД Евроинс“ АД няма изготвен неодинитан междинен финансов отчет към 31.03.2021 г.

Забележка: При изготвянето на одитирания консолидиран финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД за 2020 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2019 г.

В тази връзка в одитирания годишен финансов отчет на Гаранта за 2020 г. е отразена корекцията на грешка касаеща одитираните данни за съпоставимия период - 2019 г. като тази коригирана информация е отбелязана в този документ със знак „*“.

Информация за характера на счетоводната грешка е представена, както следва:

а) Отчетени през 2019 г. начислена амортизация и разходи за амортизация, свързани с операциите на Клона на Дружеството в Република Гърция

През 2019 година във връзка със започването на операциите на Клона на Дружеството в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Европейския съюз, Клона е следвало да начисли разход за амортизация по новозакупени дълготрайни материални активи, свързани с откриването на Клона в Гърция. Този разход и съответната начислена амортизация като балансова позиция е в размер на 127 хил.лв. В резултат на извършените процедури са извършени следните корекции:

- Разходите за амортизация за сравнимия период са преизчислени на (2,435) хил. лв. от (2,308) хил.лв.

б) Отчетени през 2019 г. задължение и разход за текущи данъци, свързани с операциите на Клона на Дружеството в Република Гърция

През 2019 година във връзка със започването на операциите на Клона на Дружеството в Република Гърция на база на правото на установяване (Freedom of Establishment) в друга държава на Европейския съюз, Клона е следвало да начисли разход за текущ данък, свързани с дейността на Клона в Гърция през 2019 година. Този разход и съответното задължение са в размер на 283 хил.лв. В резултат на извършените процедури са извършени следните корекции:

- Разходите за текущи данъци за сравнимия период са преизчислени на (756) хил. лв. от (473) хил.лв.

в) Отчетени през 2019 г. задължения и разходи, свързани с Ликвидационната дейност на Дружеството в Европейския съюз

В процеса на извършване на преглед на своите операции в Европейския съюз, оперирайки на база на правото за Свобода за предоставяне на услуги (Freedom of Services), Дружеството е идентифицирало неначислен разход през периода 2015-2019 г.

Поради естеството на разходите и техния данъчен ефект при последваща извършена проверка от държавни органи Дружеството е било задължено да начисли и допълнителна мораторна лихва в размер на 401 хил.лв. В резултат на извършените процедури са извършени следните корекции:

- Другите оперативни разходи за сравнимия период са преизчислени на (12,012) хил.лв. от (11,880) хил.лв.

В резултат на извършените процедури в а), б) и в) са извършени следните корекции в позициите за натрупана загуба:

- Позицията за натрупана загуба за сравнимия период към 31 декември 2019 г. е преизчислена на (14,418) хил.лв. от (12,943 хил.лв.), във връзка с оповестената счетоводна грешка, като следва да се вземе предвид, че ефектът от изчислената грешка е в размер на 542 хил.лв. (за корекции през 2019 г.).
- Позицията за натрупана загуба за сравнимия период към 1 януари 2019 г. е преизчислена на (19,289) хил.лв. от (18,356 хил.лв.), като следва да се вземе предвид, че ефектът от изчислената грешка е в размер на 933 хил.лв. (за предходни на 2019 г. периоди).

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

<i>в хил. лв.</i>	2019	Увеличение / (намаление) за корекция на грешка	2019
Записани бруто премии	243,411	-	243,411
Отстъпени премии на презастрахователи	(113,770)	-	(113,770)
Нетни премии	129,641	-	129,641
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв	(31,259)	-	(31,259)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	18,631	-	18,631
Нетни спечелени премии	117,013	-	117,013
Приходи от такси и комисиони	33,430	-	33,430
Финансови приходи	1,563	-	1,563
Други оперативни приходи	715	-	715
Нетни приходи	152,721	-	152,721
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(54,203)	-	(54,203)
Аквизиционни разходи	(63,264)	-	(63,264)
Административни разходи	(14,182)	(127)	(14,309)
Финансови разходи	(2,277)	-	(2,277)
Други оперативни разходи	(11,880)	(132)	(12,012)
Печалба от оперативна дейност	6,915	(259)	6,656
Други приходи/(разходи), нетно	(880)	-	(880)
Печалба преди данъци	6,035	(259)	5,776
Разходи за от данъци върху дохода	(454)	(283)	(737)
Печалба за годината	5,581	(542)	5,039
Общо всеобхватен доход за годината	5,581	(542)	5,039

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка в отчета за финансовото състояние

	31 декември 2019	(Увеличение) / намаление за корекция на грешка	31 декември 2019
<i>в хил. лв.</i>			
АКТИВИ			
Нематериални активи	84	-	84
Имоти, машини и съоръжения	13,907	(127)	13,780
Инвестиционни имоти	5,823	-	5,823
Финансови активи	60,007	-	60,007
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	163,892	-	163,892
Активи по отсрочени данъци, нетно	66	-	66
Вземания и други активи	72,798	-	72,798
Парични средства и парични еквиваленти	17,595	-	17,595
ОБЩО АКТИВИ	334,172	(127)	334,045
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	260,966	-	260,966
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	34,315	1,348	35,663
Подчинен срочен дълг	8,500	-	8,500
ОБЩО ПАСИВИ	303,781	1,348	305,129
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Акционерен капитал	32,470	-	32,470
Премийни и други капиталови	10,864	-	10,864
Натрупана загуба	(12,943)	(1,475)	(14,418)
ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	30,391	(1,475)	28,916
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	334,172	(127)	334,045

Приходи/Разходи. Финансов резултат

Показатели	31.12.2019 одитирани данни	31.12.2019 Преизчислен данни*	31.12.2020 одитирани данни	31.03.2020 неодити- рани данни	31.03.2021 неодити- рани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Записани бруто премии - общо застраховане	243,411		298,518	63,096	74,210
Отстъпени премии на презастрахователи	(113,770)		(145,443)	(20,813)	(25,267)
Нетни премии	129,641		153,075	48,943	48,943
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	(31,259)		(20,540)	(1,429)	(1,567)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	18,631		13,397	(1,157)	2,719
Нетни спечелени премии	117,013		145,932	39,697	50,095
Приходи от такси и комисионни	33,430		39,929	3,992	6,292
Финансови приходи	1,563		4,250	2,224	3,021
Други оперативни приходи	715		2,561	196	525
Нетни приходи	152,721		192,672	46,109	59,933
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(54,203)		(65,361)	(16,242)	(23,317)
Аквизиционни разходи	(63,264)		(77,144)	(15,934)	(19,889)
Административни разходи	(14,182)	(14,309)*	(17,025)	(4,835)	(4,861)
Финансови разходи	(2,277)		(3,573)	(2,848)	(2,111)
Други оперативни разходи	(11,880)	(12,012)*	(21,650)	(4,617)	(5,873)
Печалба от оперативна дейност	6,915	6,656*	7,919	1,633	3,882
Други приходи/разходи, нетно	(880)		(405)	(139)	502

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Печалба преди данъци	6,035	5,776*	7,514	1,494	4,384
Разходи за данъци върху дохода	(454)	(737)*	(1,120)	-	-
Печалба за периода	5,581	5,039*	6,394	1,494	4,384

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., както и неаудирани междинни финансови отчети към 31.03.2021 г.

*2019г. преизчислени данни - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2019 г. в следствие на отстранена грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет за 2020 г.

Финансово състояние

Отчет за финансовото състояние	31.12.2019 одитирани данни	31.12.2019 преизчисле- ни данни*	31.12.2020 одитирани данни	31.03.2021 неодити- рани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ				
Нематериални активи	84		84	78
Имоти, машини и съоръжения	13,907	13,780*	12,046	11,649
Инвестиционни имоти	5,823		-	-
Финансови активи	60,007		111,161	114,170
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	163,892		210,348	219,991
Активи по отсрочени данъци, нетно	66		66	105
Вземания и други активи	72,798		90,473	99,522
Парични средства и парични еквиваленти	17,595		6,677	5,947
ОБЩО АКТИВИ	334,172	334,045*	430,855	451,462
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	260,966		330,667	340,818
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	34,315	35,663*	55,087	62,450
Подчинен срочен дълг	8,500		-	-
ОБЩО ПАСИВИ	303,781	305,129*	385,754	403,268
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ				
Акционерен капитал	32,470		40,970	40,970
Премийни и други капиталови резерви	10,864		10,864	10,864
Натрупана загуба	(12,943)	(14,418)*	(6,733)	(3,640)
ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	30,391	28,916*	45,101	48,194
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	334,172		430,855	451,462

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., както и неаудирани междинни финансови отчети към 31.03.2021 г.

*2019г. преизчислени данни - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2019 г. в следствие на отстранена грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет за 2020 г.

Парични потоци

Паричен поток	31.12.2019 одитирани данни	31.12.2020 одитирани данни	31.03.2020 неодити- рани данни	31.03.2021 неодити- рани данни
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	33,946	36,669	6,444	1,258
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(23,737)	(45,534)	(17,877)	(1,430)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(2,072)	(2,053)	(420)	(558)
Нетна промяна в паричните средства и паричните еквиваленти	8,137	(10,918)	(11,853)	(730)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	9,458	17,595	17,595	6,677
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	17,595	6,677	5,742	5,947

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., както и неаудирани междинни финансови отчети към 31.03.2021 г.

Избрани финансови коефициенти

ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.) ако не е указано друго	Отчетен период			
	31.12.2019 одитирани данни	31.12.2019 преизчислени данни*	31.12.2020 одитирани данни	31.03.2021 неодити- рани данни
1. нетна балансова стойност	334,172		430,855	451,462
2. заеми	8,500		-	-
3. вземания	72,798		90,473	99,522
4. нетни спечелени премии	117,013		145,932	50,095
5. Други оперативни приходи и разходи (нето)	(11,165)		(19,221)	(5,348)
6. нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи)	105,848	118 344*	126,711	44,747
7. настъпили щети, нетни от презастраховане	(54,203)	146065*	(65,361)	(23,317)
8. настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи	(145,806)		(184,753)	(56,051)
9. записани бруто премии за периода	243,411		298,518	74,210
10. нетна печалба/загуба (след данъци)	5,581	5,039*	6,394	4,384
11. собствен капитал	30,391	28,916*	45,101	48,194
Коефициент на задлъжнялост (дълг / собствен капитал)	0,025	0,025	0,00	0,00
Нетна рентабилност на собствения капитал (Нетна печалба/загуба / Собствен капитал)	18,36%	18,36%	14,18%	9,10%
Коефициент на щетимост (настъпили щети, нетни от презастраховане / нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи))	51,21%	51,21%	48,78%	-52,11%
Комбиниран коефициент (настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи / нетни спечелени премии за периода)	1,12	1,12	1,21	1,12

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., както и неодитирани междинни финансови отчети към 31.03.2021 г.

*2019г. преизчислени данни - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2019 г. в следствие на отстранена грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет за 2020 г.

8.12.2. Финансова информация за минали периоди

Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните две финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези години

Представената одитирана финансова информация в настоящия Проспект за минали периоди включва исторически данни от:

- **годишните одитирани индивидуални финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2019 г. и 2020 г., съдържащи:**
 - Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
 - Отчет за финансовото състояние;
 - Отчет за паричните потоци;
 - Отчет за промените в собствения капитал;
 - Пояснения към финансов отчет;
 - Годишен доклад за дейността;
 - Доклад на независимия одитор.

Годишните одитирани финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2019 г. и 2020 г., със съдържание описано по-горе са достъпни на интернет страницата на дружеството (www.euroins.bg).

8.12.3. Промяна на референтната балансова дата

За периода на изискваната финансова информация за минали години, „ЗД Евроинс“ АД не е променял референтната си балансова дата.

8.12.4. Счетоводни стандарти

Финансовите отчете на „ЗД Евроинс“ АД са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

8.12.5. Промяна на счетоводната рамка

Последната одитирана финансова информация за „ЗД Евроинс“ АД, представена в настоящия Проспект, включваща сравнителна информация за предходната година, е представена и изготвена във форма, съгласувана с рамката за счетоводните стандарти. „ЗД Евроинс“ АД не възнамерява при следващите си публикувани годишни финансови отчети да променя счетоводната рамка, на база, на която изготвя и представя годишните и междинните си финансови отчети.

8.12.6. Консолидирани финансови отчети

„ЗД Евроинс“ АД не изготвя финансови отчети на консолидирана база.

8.12.7. Давност на финансовата информация

Последната одитирана финансова информация на Гаранта е от одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г.

8.12.8. Междинна и друга финансова информация

„ЗД Евроинс“ АД няма задължение да изготвя официални междинни финансови отчети, дружеството изготвя отчети и други справки единствено за регулаторни цел. Дружеството изготвя неодитирани междинни финансови отчети за целите на консолидация на финансовата информация от дружеството-майка – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Неодитирани междинни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД представени в настоящия Проспект

В настоящия Проспект са представени финансови данни на Гаранта от неодитирани междинни финансови отчети към 31.03.2021 г. съдържащи:

- Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
- Отчет за финансовото състояние;
- Отчет за паричните потоци;
- Отчет за промените в собствения капитал;
- Пояснения към финансов отчет.

8.12.9. Публикувана междинна финансова информация след датата на последния одитиран финансов отчет

„ЗД Евроинс“ АД не е публикувало официална информация за междинни финансови данни посочени в настоящия Проспект.

8.12.10. Одитиране на финансовата информация за минали години

Одитирана финансова информация за минали години

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Годишните финансова информация за минали периоди на „ЗД Евроинс“ АД е била подложена на независим одит и дава вярна и обективна представа в съответствие с приложимите стандарти за одит. Одиторските доклади са изготвени в съответствие с Директива 2014/56/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и Регламент (ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета.

Съвместни външни одитори одитирали финансовите отчети за 2019 г. и за 2020 г. са:

▣ „МАЗАРС“ ООД, ЕИК 204638408

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цар Освободител“ № 2;

Членство в одиторска мрежа: MAZARS;

Управители: Илиас Зафеиropулос и Атанасиос Петропулос (прокурист);

Тел.: 02/878 00 02; E-mail: milena.mladenova@mazars.bg; Интернет адрес: www.mazars.com

▣ „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, ЕИК 200876536

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Константин Величков 157-159, етаж 1, офис 3;

Членство в одиторска мрежа: NEXIA INTERNATIONAL;

Управители: Димитрина Захаринова и Марина Кръстева;

Тел.: 02/920 46 70; E-mail: office@zaharinovanexia.com; Интернет адрес: www.zaharinovanexia.com

Избраните от Общо събрание на акционерите (ОСА) външни одитори на Дружеството са регистрирани, съгласно Закона за независимия финансов одит както следва:

- „МАЗАРС“ ООД с регистрационен № 169/2017 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.
- „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД с регистрационен №138/2009г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

Отговорен одитор за одита годишните финансови отчети за 2019 г. и за 2020 г. са:

- За „МАЗАРС“ ООД – Милена Младенова, включена в списъка на ИДЕС под № 0641, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Цар Освободител" № 2, офис сграда BNP Paribas, ет. 4. Милена Младенова членува в Първа софийска регионална организация на ИДЕС.
- За „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД – Димитрина Захаринова, включена в списъка на ИДЕС под № 0415, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Константин Величков" № 157-159, ет. 1, офис 3. Димитрина Захаринова членува във Втора софийска регионална организация на ИДЕС.

➤ ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2019 г.

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2019 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторите на дружеството изразяват към своя доклад следното:

- **Мнение**

„По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

- **База за изразяване на мнение**

„Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.“

- **Обръщане на внимание**

„Обръщаме внимание на оповестената информация в Пояснение 1.2. „Действащо предприятие“ и в Пояснение 27 „Акционерен капитал и резерви“ на финансовия отчет, че към 31 декември 2019 г. собственият капитал на Дружеството е под размера на регистрирания с 2,079 хил. лв. Ръководството е предприело действия за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон.

Обръщаме внимание на Пояснение 31 „Събития след края на отчетния период“ към финансовия отчет, което оповестява съществено некorigиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Република България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството, в частност върху спадът в цените на финансовите инструменти на фондовите борси и застрахователните му операции. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Ръководството внимателно следи ситуацията и е предприело и планира да предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти върху Дружеството във връзка с обявеното извънредно положение.

➤ **ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2020 Г.**

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2020 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторите на дружеството изразяват към своя доклад следното:

- **Мнение**

„По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

- **База за изразяване на мнение**

„Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.“

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторите на „ЗД Евроинс“ АД посочени по-горе не са напускали, не са били отстранявани и не са подавали оставка.

8.12.11. Друга информация за гаранта в настоящия документ, която е била одитирана от одиторите

Настоящият документ не съдържа друга информация за Гаранта, различна от представените данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

Информация за финансовата информация в настоящия документ, която не е извлечена от одитираните финансови отчети на гаранта, с посочване на източникът на данните и декларация, че данните не са били одитирани

В настоящия документ предоставената финансова информация е извлечена от следните източници:

➤ **Одитирана финансова информация:**

- одитираните годишни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2019 г. и 2020 г.;

➤ **Неодитирана финансова информация:**

- неодитирана финансова информация от междинни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД – представена е информация от неодитирани междинни финансови отчети към 31.03.2021 г.

Няма друга финансова информация в този документ относно Гаранта, която да е извлечена от други източници.

8.12.12. Правни и арбитражни производства

Към датата на Проспекта, „ЗД Евроинс“ АД е страна по държавни, правни или арбитражни производства, (включително всякакви такива висящи производства или такива които биха могли да бъдат образувани, и за които гаранта и дружествата в икономическата му група да са осведомени), свързани с обичайната му дейност по застраховане. Като цяло дейността на застрахователите, осъществяващи дейност по общо застраховане, се отличава със значителен обем дела, по които те са страна. Но през периода, обхващащ най-малко предишните 12 месеца, не са налице такива производства, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху дружеството и/или финансовото му състояние или рентабилността му.

Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация или несъстоятелност на „ЗД Евроинс“ АД.

8.12.13. Значителна промяна във финансовата и търговската позиция на застрахователя

За периода от датата на изготвяне на последните финансови отчети на Гаранта, а именно неаудитиран междинен финансов отчет към 31.03.2021 г. до датата на Проспекта, не е настъпила значителна промяна във финансовото и търговското състояние на „ЗД Евроинс“ АД и/или неговата икономическа Група.

10. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към датата на настоящият документ, капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е в размер на 40 970 000 (четиридесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди) лева, разпределен в 40 970 000 (четиридесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди) броя неделими поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев за 1 (една) акция.

Всички акции на дружеството са поименни, безналични, непривилигирани, с право на глас, като всички акции се ползват с еднакви права.

УСТАВ

Актуалният устав на Дружеството е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 12.11.2020 г. с номер на вписване 20201112160224.

От датата на учредяване на „ЗД Евроинс“ АД вписаният на 07.03.2008 г. учредителен устав на дружеството е бил променен 13 пъти, чиито обявявания са както следва: на 03.08.2008 г., на 03.07.2009 г., на 21.01.2010 г., на 07.06.2011 г., на 01.09.2014 г., на 14.01.2015 г., на 12.03.2015 г., на 28.08.2017 г., на 27.10.2017 г., на 13.12.2017 г., на 21.01.2020 г., на 09.07.2020 г., и на 12.11.2020 г.

Съгласно чл. 1. (1). от Устава – „ЗД Евроинс“ АД е акционерно дружество, което извършва търговска дейност, съгласно разпоредбите на Кодекса за застраховането, Търговския закон и действащото законодателство на Република България.

Съгласно чл. 7. от Устава - Дружеството се създава за неопределен срок и съществуването му не е ограничено с друго прекратително условие.

Съгласно чл. 6. (1) от Устава - предметът на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е, както следва: Дружеството има предмет на дейност застраховане, като извършва следните видове застраховки:

- застраховка „Злополука“;
- застраховка „Заболяване“;
- застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства;
- релсови превозни средства – всяка щета или загуба, нанесена на релсови превозни средства;
- летателни апарати - всяка щета или загуба, нанесена на летателни апарати;
- застраховка товари по време на превоз (включително стоки, багаж и др.);
- застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“;
- застраховка „Други щети на имущество“;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства – всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на сухопътни моторни превозни средства;
- гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати - всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на летателни апарати;
- гражданска отговорност на превозвача с летателни апарати;
- застраховка „Обща гражданска отговорност“;
- застраховка на кредити;
- застраховка „Помощ при пътуване“ (Асисанс);
- застраховка разни финансови загуби;
- застраховка „правни разноси“;
- застраховка на плавателни съдове;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- застраховка гаранции.

В Устава на Дружеството не са изрично разписани неговите основни цели, поради което основните цели на „ЗД Евроинс“ АД съвпадат с посочения предмет на дейност.

10. ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

Няма сключени значителни договори, които не са сключени в процеса на обичайната дейност на Застрахователя, които могат да доведат до задължение или право на някой член на групата, което е съществено за възможността на гаранта да посрещне задължението си към държателите на ценни книжа по отношение на ценните книжа, които се емитират.

Сключени за разглеждания исторически финансов период по-големи договори в изпълнение на основната дейност на Дружеството са следните:

- През 2019 година „ЗД Евроинс“ АД сключи 10-годишен договор за наем със „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, собственик на „Бизнес Център Еврохолд“, в който се намират централният офис на Дружеството.
- Във връзка със стартирането на дейността на „ЗД Евроинс АД - клон Гърция“ беше сключен договор с „Евроинс Клеймс“ М.И.К.Е за предоставяне на услуги свързани с обработването на застрахователните претенции по полици издадени от Клона. Евроинс Клеймс М.И.К.Е. е дъщерно дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД.

10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА И ИЗЯВЛЕНИЕ ОТ ЕКСПЕРТИ, И ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС

В този документ не са включвани изявления и/или доклади, изготвени от външни консултанти, експерти или одитори, различни от оповестените в този документ лица и отнасящи се до Гаранта или предоставената гаранция.

Този документ включва само информация, която е предоставена от „ЗД Евроинс“ АД или е събрана от публични източници, които са упоменати на съответните места.

IX. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

От датата на публикуване на Проспекта до изтичането на неговата валидност на разположение на инвеститорите в облигациите от настоящата емисия ще бъдат предоставени на хартиен носител за преглед в работното време на адреса за кореспонденция на Емитента, следните документи:

1. Актуален Устав на Дружеството;
2. Одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г. и 2020 г.;
3. Неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 31.03.2020г. и 31.03.2021 г.;
4. Проспект за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации в три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа – част III;
5. Договор с избраният довереник на облигационерите („Финансова къща Евър“ АД) включително и всички приложения към договора с Довереника, които са неразделна част от него, в случай, че такива приложения са налични;
6. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000061/30.12.2020 г., Добавък № 1 от 01.06.2021 г. и Добавък №2 от 02.07.2021 г. към него, както и всички бъдещи Анекси към него, в случай, че такива са налични;
7. Всички доклади, декларации, писма и други документи, оценки и отчети, както и такива свързани с обезпечението на облигационния заем и гаранта ЗД „Евроинс“ АД, и с изплащането на лихви и главници към облигационерите, част от които е включена или посочена в настоящия Проспект.

Горе посочените документи ще бъдат налични в електронен вид на интернет страницата на дружеството www.eurohold.bg.

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ЕМИТЕНТА НА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ДОКУМЕНТИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА ПОСОЧЕН ПО-ДОЛУ:

ПРИ ПОИСКВАНЕ, ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА ПРОСПЕКТА НА ТРАЕН ИЛИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ.

ЕМИТЕНТ



„ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ“ АД

Адрес: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43

Тел.: (+359 2) 9651 653; (+359 2) 9651 651

Факс: (+359 2) 9651 652

Лице за контакт:

Милена Стоянова, E-mail: investors@eurohold.bg;

Галя Георгиева, E-mail: g_georgieva@eurohold.bg;

от 9.30 – 17.00 ч.

Интернет адрес: www.eurohold.bg

Посочените по-горе документи могат да бъдат разгледани в електронен вид на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД – (www.eurohold.bg);

Актуалният Устав на Емитента може да бъде намерен и в електронен вид на интернет страницата на Търговския регистър при Агенция по вписванията на адрес: (www.portal.registryagency.bg);

Всички одитираните годишни консолидирани финансови отчети и неодитирани междинни консолидирани финансови отчети са публично оповестени и налични на интернет страницата на „БФБ“ (www.bse-sofia.bg), „КФН“ (www.fsc.bg), както и на страницата на интернет страницата на специализирана финансова медия „Х3News“ (www.x3news.com);

Проспектът за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации ще бъде наличен в електронен вид и на интернет страниците на „КФН“ (www.fsc.bg) и „БФБ“ (www.bse-sofia.bg).

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ

Долуподписаните, **АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ** и **ГАЛЯ АЛЕКСАНДРОВА ГЕОРГИЕВА**, в качеството ни на съставители на коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, издадена от „Еврохолд България“ АД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление: България, София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 („Емитент“), с настоящата

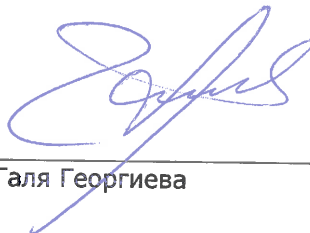
ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в настоящия коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, издадена от „Еврохолд България“ АД, информация е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл.



Асен Минчев

СЪСТАВИТЕЛИ:



Галя Георгиева

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

по чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните, **АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ**, в качеството ми на Изпълнителен директор и **МИЛЕНА МИЛЧОВА ГЕНЧЕВА**, в качеството ми на Прокурист, и двамата в качеството ни на представляващи **Емитента „Еврохолд България“ АД**, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление: България, София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 („Емитент“) на основание чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), с настоящата

ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

настоящият коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, издадена от „Еврохолд България“ АД, съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и актовете по прилагането им.



Асен Минчев
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАТОРИ:



Милена Генчева
Прокурист

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦЕТО, ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА

по чл. 89д, ал. 2 и по чл. 89д, ал. 6 във вр. с ал. 3

от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните, **ЙОАННА ЦВЕТАНОВА ЦОНЕВА**, в качеството ми на Изпълнителен директор и **ДИМИТЪР СТОЯНОВ ДИМИТРОВ**, в качеството ми на Прокуррист, и двамата в качеството ни на представляващи **лицето, гарантиращо ценните книжа „ЗД Евроинс“ АД**, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление: България, София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 („Лице, гарантиращо ценните книжа“) на основание чл. 89д, ал. 2 и на основание чл. 89д, ал. 6 във вр. с ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), с настоящата

ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ

- при изготвянето на настоящия коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, изготвен от „Еврохолд България“ АД, е положена необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информацията относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.
- доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържащата се в настоящия коригиран и актуализиран Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100013205, изготвен от „Еврохолд България“ АД, относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл

ДЕКЛАРАТОРИ:



Йоанна Цонева
Изпълнителен директор
на „ЗД Евроинс“ АД



Димитър Димитров
Прокуррист
на „ЗД Евроинс“ АД