

# И ЕЛ ДЖИ 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 10.02.2025 г. с обща номинална и емисионна стойност BGN 5 000 000 (пет милиона лева).

Общият брой на облигациите от емисията е 5 000 (пет хиляди) броя с номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда лева) всяка една. Изплащане на главницата – на падеж, фиксирана лихва – 4 % 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, непривилегировани и свободно прехвърляеми, с падеж 5 години (60 месеца) от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

**ISIN BG2100002257**

**FISN КОД: I EL DZHI AD/4BD 20300210**

**CFI КОД: DBFTFR**

**08 август 2025 г.**

---

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „И ЕЛ ДЖИ“ 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 ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА С РЕШЕНИЕ № ...../2025 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 СЪГЛАСУВАНOST.**

**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) № 2017/1129** 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 уведомления 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;

**Делегиран Регламент (ЕС) 2020/1272** на Комисията от 4 юни 2020 година за изменение и поправка на Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 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;

**Делегиран Регламент (ЕС) 2020/1273** на Комисията от 4 юни 2020 година за изменение и поправка на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 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;

**Закон за публичното предлагане на ценни книжа** (последно изм. и доп., бр. 54 от 4.07.2025 г.);

**Търговски закон** (последно доп., бр. 54 от 4.07.2025 г.);

**Наредба № 2** от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (последно изм., бр. 10 от 04.02.2025 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 съдържащата се 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 НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ.**

#### **ОТГОВОРНИ ЛИЦА**

„И ЕЛ ДЖИ“ АД, в качеството му на емитент на емисия облигации, поема отговорността за пълнотата, точността и съответствието със законовите изисквания на съдържащата се в Проспекта информация.

Членовете на Съвета на директорите на „И ЕЛ ДЖИ“ АД 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 във финансовите отчети на „И ЕЛ ДЖИ“ 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.

### **ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ**

**„И ЕЛ ДЖИ“ 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 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 „И ЕЛ ДЖИ“ АД НЕ ПРЕДСТАВЛЯВА ЧАСТ ОТ ТОЗИ ПРОСПЕКТ, ОСВЕН АКО ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ НЕ Е ВКЛЮЧЕНА ЧРЕЗ ПРЕПАТКА 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. „И ЕЛ ДЖИ“ АД не е възлагало на трети лица изготвянето на експертни доклади във връзка с настоящия Проспект.

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

---

**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, представената финансовата информация за разглеждания исторически финансов период в този документ е представена 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 Регистрационния документ и са извлечени от счетоводните регистри на Емитента и дъщерните му дружества. Членовете на Съвета на директорите на „И ЕЛ ДЖИ“ АД декларират, че доколкото им е известно, актуалната към датата на Регистрационния документ финансова информация е вярна и пълна и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху нейната точност.

**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 И ЕЛ ДЖИ).**

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ДОПУСКАНИЯТЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР 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.

<p><b>ЕМИТЕНТ</b></p> 	<p><b>„И ЕЛ ДЖИ“ АД</b></p> <p><b>Адрес:</b> гр. София, п.к. 1784, р-н „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8</p> <p><b>Тел.:</b> 070091170</p> <p><b>Лице за контакт:</b> <b>Ивайло Петков</b></p> <p><b>E-mail:</b> <a href="mailto:info@elg.bg">info@elg.bg</a>; <a href="mailto:i.petkov@elg.bg">i.petkov@elg.bg</a>;</p> <p><b>от 9.30 – 17.00 ч.</b></p> <p><b>Интернет адрес:</b> <a href="http://www.elg.bg">www.elg.bg</a></p>
<p><b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</b></p> 	<p><b>„Евро-финанс“ АД</b></p> <p>София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5</p> <p><b>Тел.:</b> (+359 2) 980 5657</p> <p><b>Факс:</b> (+359 2) 981 1496</p> <p><b>от 9.30 – 17.00ч.</b></p> <p><b>Лице за контакт:</b> <b>Павел Николов</b></p> <p><b>E-mail:</b> <a href="mailto:office@eurofinance.bg">office@eurofinance.bg</a></p> <p><b>Интернет адрес:</b> <a href="http://www.eurofinance.bg">www.eurofinance.bg</a></p>

Документът за ценните книжа, 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](http://www.fsc.bg)) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор;

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

Емитентът „И ЕЛ ДЖИ“ АД ([www.elg.bg](http://www.elg.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:

<b>ПЪЛНО НАИМЕНОВАНИЕ</b>	<b>СЪКРАТЕНО НАИМЕНОВАНИЕ, ЗНАЧЕНИЕ</b>
„И ЕЛ ДЖИ“ АД	И ЕЛ ДЖИ; Емитента; Дружеството
Всички дъщерни на Емитента дружествата, упоменати в т. „Икономическа група“ от настоящия документ	Групата; Групата И ЕЛ ДЖИ; 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
Съвет на директорите	СД
Общо събрание на акционерите	ОСА
Общо събрание на облигационерите	ОСО
Закон за данъците върху доходите на физическите лица	ЗДДФЛ
Закон за корпоративно подоходно облагане	ЗКПО
Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане	СИДДО
Данъчно-осигурителния процесуален кодекс	ДОПК
Закон за особените залози	ЗОЗ

## СЪДЪРЖАНИЕ:

<b>I.</b>	<b>ОТГОВОРНИ ЛИЦА</b>	13
<b>II.</b>	<b>РИСКОВИ ФАКТОРИ</b>	15
<b>III.</b>	<b>СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ</b>	21
3.1.	Интереси на физически и юридически лица, участващи в емисията/ предлагането	21
3.2.	Обосновка на предлагането и използването на постъпления	21
<b>IV.</b>	<b>ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ</b>	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 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.	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	34
4.9.	ДАТА НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА	35
4.10.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА. МЕТОД ЗА ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ДОХОДНОСТТА	36
4.11.	Представителство на държателите на ценните книжа. Организацията представляваща инвеститорите, и разпоредбите, уреждащи това представителство.	37
4.12.	Решения, разрешения и одобрения по силата на които са издадени облигациите	41
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	43
4.16.	ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ И ДАННИ ЗА КОНТАКТ С ЕМИТЕНТА	46
<b>V.</b>	<b>РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА</b>	47
5.1.	Условия, статистика относно предлагането, прогнозен график и действия, необходими за подаване на заявления за предлагането	47
5.2.	План за разпространение и разпределение	48
5.3.	Цена	48
5.4.	Пласиране и поемане	48
<b>VI.</b>	<b>ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО</b>	49
<b>VII.</b>	<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ</b>	51
<b>VIII.</b>	<b>ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА</b>	51
<b>IX.</b>	<b>НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ</b>	106
<b>X.</b>	<b>ДЕКЛАРАЦИИ</b>	107

## ОСНОВНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

<b>Емитент</b>	„И ЕЛ ДЖИ“ АД, гр. София, ЕИК 202304242
<b>Мениджър на първичното частно предлагане</b>	Инвестиционен посредник „Евро-Финанс“ АД, гр. София, ЕИК 831136740
<b>Номер на емисията</b>	Седма по ред
<b>Решение за издаване на емисията</b>	Облигациите се издават на основание: чл. 204, ал. 3 от ТЗ; чл. 18, ал. 3 от Устава на дружеството и Решение на Съвета на директорите от 22.01.2025 г.
<b>Вид ценни книжа</b>	Корпоративни облигации - Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирвани и свободно прехвърляеми
<b>Клас на ценните книжа</b>	Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си
<b>ISIN код</b>	BG2100002257
<b>Деноминация на емисията</b>	Лева (BGN)
<b>Размер на емисията</b>	5 000 000 BGN (пет милиона лева)
<b>Брой ценни книжа</b>	5 000 броя (пет хиляди броя)
<b>Номинална стойност</b>	1 000 (хиляда) лева
<b>Емисионна стойност</b>	1 000 (хиляда) лева
<b>Срок до падежа</b>	5 години (60 месеца)
<b>Погасяване на главницата</b>	Главницата е платима еднократно (bullet repayment) на падежа ведно с последното лихвено плащане, в случай че не бъде упражнено правото на предсрочно пълно или частично погасяване на главницата (call option).
<b>Купон</b>	4.00 % (четири процента) на годишна база, фиксиран лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем.
<b>Лихвена конвенция</b>	Базата за изчисляване на купона е: Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual /Actual).
<b>Период на лихвено плащане</b>	На всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията.
<b>Дата на издаване</b>	10.02.2025 г.
<b>Дата на падеж</b>	10.02.2030 г.
<b>Агент по плащанията</b>	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 10.02.2025 г., в сила от 11.02.2025г., за изплащане на лихви и/или главници по облигационна емисия с ISIN BG2100002257, регистрирана в „Централен Депозитар“ АД.
<b>Начин и срок на плащане на лихвата и главницата</b>	Всички плащания по емисията /лихвени плащания и плащане на главницата/ ще се извършват в лева. Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено/главнично плащане.



<b>Обезпечение</b>	Застрахователна полица № 12900100000099/19.02.2025 г., сключена 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 – „Тексим Банк“ АД, с покритие на 110% 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 е до 24.00 ч. на 10.04.2030 г., като Застрахованият запазва всички права да получи застрахователно обезпечение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.
<b>Цел на облигационния заем</b>	Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани при следните цели: 1. Общи корпоративни нужди; 2. Рефинансиране на съществуващ дълг, с цел намаляване на разходи за лихви.
<b>Търговия на регулиран пазар</b>	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 искане.  Съгласно поетия от Емитента ангажимент, срокът за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар е 10 август 2025 г.  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 изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаването на искането.

<p><b>Финансови показатели</b></p>	<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"> <li>1. Коефициент „Пасиви / Активи” – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;</li> <li>2. Коефициент „Покритие на разходите за лихви”, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01;</li> <li>3. Коефициент за „Текуща ликвидност”, изчислен като общата сума на краткотрайни активи в отчета за финансовото състояние, включваща: Краткосрочни вземания, Краткосрочни инвестиции и Парични средства се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.</li> </ol> <p>Емитентът е длъжен да спазва минимум два от трите коефициента, които се е задължил да поддържа в описаните по-горе съотношения, като няма да се счита за неизпълнение и няма да бъдат предприемани последващи действия в случай на неспазването на един от трите показатели през периода до изплащането на облигационния заем.</p> <p>Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база финансовите отчети на Емитента. Тъй като дружеството изготвя консолидирани финансови отчети, финансовите показатели ще бъдат спазвани на база консолидирани финансови отчети. Емитентът ще предоставя на Довереника на облигационерите, в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие, отчет за изпълнение 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 обезпечението. Емитентът ще предоставя отчета по предходното изречение на Комисията за финансов надзор и на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК, както и на Българска фондова борса АД.</p> <p>Ако наруши повече от един от определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, „И ЕЛ ДЖИ” 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><b>Предсрочна изискуемост</b></p>	<p>Съгласно чл. 13 от 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>Съгласно ал. 1.: „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 раздел II, както и всички други права, предвидени в закона, в случай, че:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 3, т. 1 и сл. за за сключване / анексиране и поддържане на Застраховката, включително не заплати дължимата вноска по застрахователната премия;</li> <li>2. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на Минималната стойност на Рисквата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на БАНКАТА, за Промяна в Състоянието на Застраховката;</li> <li>3. 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 на съответното плащане (Просрочено плащане). След изтичане на посочения срок, облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем, ЕМИТЕНТЪТ дължи на облигационерите и законова лихва за забава, която започва да се начислява от деня, следващ изтичането на посочения 30 – дневен период..</li> <li>4. Срещу ЕМИТЕНТА е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон;</li> <li>5. За ЕМИТЕНТА е открито производство за прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване;“</li> </ol> <p>Съгласно ал. 2.: „БАНКАТА се задължава да свика Общо събрание на облигационерите, на което облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем, в случай че:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ЕМИТЕНТЪТ допусне нарушение на два или повече от финансовите показатели по емисията, при положение, че: а) 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; б) в случай, че ЕМИТЕНТЪТ е изготвил програма за привеждане в съответствие с изискванията, но същата не е била одобрена от Общото събрание на облигационерите и въпреки това, ЕМИТЕНТЪТ не е изготвил нова програма, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите, същият да е взел предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите. За избягване на всякакво съмнение неспазването на един от трите показателя, за които ЕМИТЕНТА е поел задължение да поддържа до пълното изплащане на настоящия облигационен заем, не се счита за неизпълнение по емисията облигации.</li> <li>2. 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 и при наличието на тази хипотеза 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 получаването на искането</li> </ol> <p>Описаните по-горе случаи на неизпълнение съгласно подписания договор с довереника на облигационерите обхващат изцяло заложените в предложението за записване на емисия облигации случаи на неизпълнение при условията на частно предлагане.</p>
--------------------------------------	--

<b>Кол опция</b>	<p>Емитентът има право, по своя преценка, да упражни кол опция (call option) на датата на всяко лихвено плащане, която се изразява в правото да погаси предсрочно цялата главница, или част от главницата, но не по-малко от 500 000 (петстотин хиляди) лева или кратни на 500 000 (петстотин хиляди) лева. Опцията може да бъде упражнявана при следните условия:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Емитентът се задължава да уведоми всеки облигационер за намерението си да упражни опцията поне 30 дни предварително, като му предостави и данни за размера на номинала, който смята да погаси предварително; уведомлението може да бъде извършено чрез публикуване на електронно съобщение в избраната от дружеството специализирана медия за оповестяване на финансова информация (<a href="http://www.x3news.com">www.x3news.com</a>) и на интернет страницата на Емитента;</li> <li>2. В случай на частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация;</li> <li>3. Цена на обратно изкупения размер на главницата – 100 % от номиналната стойност на облигация.</li> </ol>
<b>Довереник на облигационерите</b>	Емитентът е сключил Договор от 11.02.2025 г. с „Тексим Банк“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ по емисията облигации.
<b>Приложимо право</b>	Правото на Република България и правото на Европейския съюз с пряко действие на територията на страната.
<b>Разрешаване на спорове</b>	Пред компетентния български съд.

## I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

### A. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

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

Този Документ за предлаганите ценни книжа, като част от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „И ЕЛ ДЖИ“ АД („И ЕЛ ДЖИ“, „Емитента“, „Дружеството“) е изготвен от Ивайло Емилов Петков - Изпълнителен директор.

Като съставител на този документ, декларирам, че доколкото ми е известно и след като съм положил всички разумни усилия да се уверя 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 съставителя от Емитента или е събрана от публични източници.

Отговорен за информацията в целия Проспект е емитентът „И ЕЛ ДЖИ“ АД, ЕИК 202304242, гр. София, п.к. 1784, р-н Младост, бул. „Цариградско шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8, в качеството му на лице, което иска допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента – Асен Емануилов Асенов, Ивайло Емилов Петков и Николай Христов Киневски отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Светла Захаријева Хаджиева - съставител на одитирания годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2023 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.

Илияна Йорданова Петкова - съставител на одитирания годишен индивидуален финансов отчет на Дружеството за 2024 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.

Яна Георгиева Маджарска - съставител на одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2023г. и 2024г., 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 „КРОУ БЪЛГАРИЯ ОДИТ“ ЕООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 203465145 и със седалище и адрес на управление гр. София 1505, р-н Оборище бул. „Ситняково“ № 48, ет. 7 - регистрирано одиторско дружество, представлявано от Управителя ГЮЛЯЙ МЮМЮН РАХМАН, одитирало годишните финансови отчети на индивидуална и консолидирана основа на „И ЕЛ ДЖИ“ АД за 2023 г. и за 2024 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

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, представлявано от Румяна Гешева Бетова – Изпълнителен директор и Йонна Цветанова Цонева – Председател на СД, отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящия Проспект.

## В. 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 Съвета на директорите 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 тях 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.

- > 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 съдържащата 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 „И ЕЛ ДЖИ“ 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.

## С. 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. „И ЕЛ ДЖИ“ 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.

## Д. 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](http://www.minfin.bg);
- Национален статистически институт - [www.nsi.bg](http://www.nsi.bg);
- FITCH – (Агенция за кредитен рейтинг) - [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com);
- БАКР – (Агенция за кредитен рейтинг) - [www.bcra.eu](http://www.bcra.eu);
- Търговски регистър - <https://portal.registryagency.bg/>;
- Българска народна банка - [www.bnb.bg](http://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.

## **Е. 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 последователност;

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.

Всеки потенциален инвеститор в облигациите следва внимателно да прецени доколко тази



**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 да 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 повлияят 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. Емитентът е изложен на този риск, в случай че не успее да развие плановете си за развитие поради недобро стратегическо управление на инвестициите или недостатъчно подготвен персонал, както и от вероятността за негативно въздействие на други различни фактори. Също така този риск е свързан с риска от недобро управление на паричните потоци на дружеството, а именно да не може да събере вземанията си в срок, което да доведе до нарушаване на неговата ликвидност. За минимизиране на този риск ръководството на дружеството ще извършва редовен анализ на вземанията си, клиентите и контрагентите си, както и на цялостния си бизнес модел и ще взима навременни решения спрямо възникналата ситуация за недопускането на просрочия по облигационната емисия.

Инвестицията в настоящата емисия представлява влагане 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.

**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 5 години (60 месеца), 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, както и сроковете и условията за упражняване на кол опцията от Емитента;
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, в случай на възникване на промяна в състоянието на застраховката. В този случай Емитентът се задължава да сключи допълнителна застраховка, допълваща размера на рисковата експозиция до минималната стойност на рисковата експозиция, или да предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по емисията съгласно изискванията на ЗППЦК. 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 „И ЕЛ ДЖИ“ 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 които 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;
3. настъпване на форсмажорни обстоятелства;
4. сериозни краткосрочни ликвидни затруднения на Емитента;
5. други непредвидени ситуации, влияещи върху финансовото състояние на Емитента.

Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации съгласно чл. 100б, ал. (3) от ЗППЦК, може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия. Недопустимо е обратно действие на промените.

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 при спазване на изискванията за кворум и мнозинство (определени в настоящото Предложение) и по решение на Съвета на директорите на „И ЕЛ ДЖИ“ АД (който е компетентният дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигации), при спазване на изискванията на Устава на „И ЕЛ ДЖИ“ 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 „И ЕЛ ДЖИ“ 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, Емитентът ще изготви информационен документ по чл. 100б, ал. 7 от ЗППЦК, който включва актуалната информация относно всички параметри на облигационната емисия, съгласно изискванията на чл. 23 от Наредба 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, чрез Българска фондова борса 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 110% 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. С оглед горепосоченото, считаме, че 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 № 12900100000099/19.02.2025 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 № 12900100000099/19.02.2025г. между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и „ЗД Евроинс“ АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „Тексим Банк“ АД, ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ осигурява 110% 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 в раздел VI. „Застрахователна премия“ е предвидено разсрочено плащане на застрахователната премия. В застрахователния 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 ЗАСТРАХОВАЩИЯ в сроковете, определени в т. 3 от същия раздел.“*

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 „Тексим Банк“ АД Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът има задължение във всеки един момент за срока на Емисията да поддържа Застраховка за Застрахователна сума в размерите, посочени в ал. 1 на раздел IV. „Застраховка“, а при евентуална промяна в параметрите на Емисията – в размери съгласно новите условия на Емисията. Спазването на Минималната стойност на Рисквата експозиция е задължително за целия срок на Емисията и следва да се поддържа постоянно от ЕМИТЕНТА, който информира ДОВЕРЕНИКА в случай на спадане на Рисквата стойност или друга промяна в състоянието на Застраховката, съгласно условията и в сроковете по настоящия Договор и Застрахователния договор. Риск от несключване 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

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 дисконтиране 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.

**ВАЛУТЕН РИСК**

Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в лева (BGN). 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.

**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 „И ЕЛ ДЖИ“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организирания 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.

##### **A. Цел на облигационния заем**

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

- Общи корпоративни нужди;
- Рефинансиране на съществуващ дълг, с цел намаляване на разходи за лихви.

##### **B. Размер на набраните парични средства от настоящият емитиран облигационен заем с ISIN BG2100002257:**

При емитирането на облигационния заем, „И ЕЛ ДЖИ“ АД е набрал парични средства в размер на 5 000 000 лева.

**С. Изразходване на средствата, набрани от емитирания облигационен заем:**

Средствата, набрани от емитирания облигационен заем в размер на 5 000 000 лева са използвани за изпълнение на поставените цели в Предложението за записване на настоящата емисия корпоративни облигации при условията на частно пласиране на дружеството, както следва:

- Общи корпоративни нужди;
- Рефинансиране на съществуващ дълг, с цел намаляване на разходи за лихви.

Към датата на Документа за ценните книжа няма неизразходени парични средства, набрани от емитирания облигационен заем с ISIN BG2100002257.

**РАЗХОДИ СВЪРЗАНИ С НЕПУБЛИЧНОТО (ЧАСТНО) ПРЕДЛАГАНЕ НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ**

Разходи, свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации	Еднократно (лева с ДДС)
Такса за регистрация на ISIN, CFI и FISN код на емисията в ЦД	275
Такса за регистрация на емисията в ЦД	5 973
Такса за вписване в Търговския регистър на сключения облигационен заем	20
Застрахователна премия по застрахователен договор №12900100000099/19.02.2025 г. – първа вноска	6 885
Възнаграждение за довереника на облигационерите за 2025 г., съгласно договор от 11.02.2025г.	12 100
Възнаграждение на ИП „Евро-финанс“ АД за организиране на частното предлагане на облигациите	6 000
Общо разходи в лева	31 253

**ИЗРАЗХОДВАНЕ НА НЕТНИТЕ ПОСТЪПЛЕНИЯ**

Средствата, набрани от първичното частно предлагане, са използвани за погасяване (рефинансиране) на съществуващ дълг по Договор за кредит от 04.02.2025г. в размер на 5 000 000 (пет милиона) лева. Сумата по сключения Договор за кредит, е предоставена с цел погасяване на главнично и десето лихвено плащане по корпоративни облигации с ISIN BG2100001200, която падежира на 05.02.2025г. Общата дължима сума в размер на 6 120 986.30 лева е преведена към Централен депозитар АД на 04.02.2025г. Средствата, получени по емитирания облигационен заем с ISIN BG2100002257 в размер на 5 000 000 (пет милиона) лева са използвани за погасяване на поетото парично задължение по Договора за кредит от 04.02.2025г., предоставено за заплащане на главничното и лихвеното плащане по падежираща емисия ISIN BG2100001200, като на 11.02.2025г. средствата са преведени по сметка на кредитора и действието на Договора за кредит е преустановено с оглед пълното погасяване на задължението.

Тъй като нетните постъпления, след приспадане на разходите, свързани с непубличното (частно) предлагане възлизат на 4 968 747 лева, същите са недостатъчни за изпълнение на целите по настоящия облигационен заем, Емитентът е използвал допълнително собствени средства (налични по банкови сметки на дружеството) в размер на 331 253 лева (триста тридесет и една хиляди двеста петдесет и три лева) за покриване на предоставения кредит и начислената за периода лихва.

Изразходване на нетните постъпления след приспадане на разходите, свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации	Сума лева с ДДС
Набраните средства от първичното частно предлагане на емисия облигации с ISIN BG2100002257	5 000 000



**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

Разходите свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации	31 253
Нетните постъпления, след приспадане на разходите свързани с непубличното (частно) предлагане	4 968 747
<b>Във връзка с допускане до търговия на емисията облигации, за Емитента възникват следните разходи, в т.ч.:</b>	
Такса за одобрение на проспект от „Комисия за финансов надзор“	8 000
Такса за допускане до търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД	1 000
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	18 000
Общо разходи	27 000
<b>Остатък от набраните средства след приспадане на всички разходи:</b>	<b>4 941 747</b>

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 27 000 лева.

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 31 253 лева.

След емитирането на облигациите от настоящата емисия и допускането им до търговия на регулиран пазар, приблизителният нетен размер от набраните средства за Емитента е 4 941 747 лева.

Изразходените средства по целите на облигационния заем са изразходени наведнъж - на 11.02.2025г. средствата са преведени по сметка на кредитора по Договора за кредит от 04.02.2025г. с цел погасяване на задължението.

**Други разходи по емисията**

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.

**D. 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, а именно организация и управление на дъщерни дружества в областта на лизинговата дейност, продажба на употребявани автомобили и „рент а кар“ услуги и отдаване на автомобили под дългосрочен наем. Източниците и начина на обслужване на Емитираната облигационна емисия (лихвени и главнични плащания) ще бъдат приходи, генерирани от дивиденди, разпределени от дъщерните му компании, приходи от лихви по предоставените заеми на дъщерните дружества, върнати предоставени заеми на свързани и несвързани лица, както и всякакви други приходи получени във връзка с осъществяване на основната му дейност.

Към настоящият момент Емитентът успешно изплаща главници по два облигационни заема, както следва:

1. Пета по ред емисия облигации (частна емисия, непублична) – ISIN Код BG2100041230 – общ размер на облигационния заем 1 100 000 евро, емитирана през 2023г.;

2. Шеста по ред емисия облигации, предложена и реализирана за търговия на пазар за растеж на МСП BEAM - ISIN Код BG2100034243 – общ размер на облигационния заем 5 000 000 евро, емитирана през 2024г.

Общият размер на дължимите суми по емитираните облигации от пета и шеста емисия възлиза на 6 100 000 евро главници, като до датата на този документ Емитентът е изплащал само дължимите суми по лихвените плащания по поетите облигационни заеми, без да изплаща суми по главницата. Плащания по главницата по шестата по ред емисия облигации предстоят в рамките на месец октомври 2025г. През 2026г. започва изплащането на главницата по петатата емисия облигации. От издаването на облигационните заеми до настоящия момент, Емитентът не е изпитвал затруднения по изплащане на задълженията си за лихви по емитираните облигационни заеми, както и не е допускал забава. Средствата за изплащането на задълженията по облигационните заеми са генерирани от основната му дейност.

Предвид факта, че „И ЕЛ ДЖИ“ АД няма банкови заеми, а само три на брой облигационни емисии включително настоящата емисия, предмет на допускане до търговия, ръководството на Емитента счита, че няма да има ликвидни проблеми за изплащане на задълженията си по настоящата емисия.

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 от свързано лице, в т.ч.: от негово дъщерно дружество или от мажоритарния собственик на капитала. 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 възможности към този момент.

#### Е. Погасителен план по емитираната емисия облигации

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия.

дата на издаване: 10-Feb-2025  
размер на облигацията: 5 000 000 лв.  
брой облигации: 5 000  
лихвен процент (фиксиран): 4%

При фиксиран лихвен процент от 4%

№ на лихвено плащане	Дата на лихвено/главнично плащане	Главнични плащания	Остатъчна главница	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Лихвени плащания	Общо лихвено и главнично плащане
издаване	10-Feb-2025		5 000 000 лв.				
1	10-Aug-2025	0	5 000 000 лв.	181	365	99 178.08 лв.	99 178.08 лв.
2	10-Feb-2026	0	5 000 000 лв.	184	365	100 821.92 лв.	100 821.92 лв.
3	10-Aug-2026	0	5 000 000 лв.	181	365	99 178.08 лв.	99 178.08 лв.
4	10-Feb-2027	0	5 000 000 лв.	184	365	100 821.92 лв.	100 821.92 лв.
5	10-Aug-2027	0	5 000 000 лв.	181	365	99 178.08 лв.	99 178.08 лв.
6	10-Feb-2028	0	5 000 000 лв.	184	365	100 821.92 лв.	100 821.92 лв.
7	10-Aug-2028	0	5 000 000 лв.	182	366	99 453.55 лв.	99 453.55 лв.
8	10-Feb-2029	0	5 000 000 лв.	184	366	100 546.45 лв.	100 546.45 лв.
9	10-Aug-2029	0	5 000 000 лв.	181	365	99 178.08 лв.	99 178.08 лв.
10	10-Feb-2030	5 000 000 лв.	0	184	365	100 821.92 лв.	5 100 821.92 лв.

общо лихвено и главнично плащане за периода на емисията

1 000 000.00 лв.

6 000 000.00 лв.



#### **F. Настъпили лихвени и главнични плащания към датата на Проспекта:**

Към датата на Проспекта няма настъпили лихвени плащания по облигационния заем, тъй като лихвените плащания са предвидени да се извършват на 6 (шест) месеца.

Главницата по емисията облигации е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното десето лихвено плащане, а именно на 10.02.2030 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 60 (шестдесет) месеца от датата на издаване на емисията.

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

Настоящата емисия облигации е седма по ред за Емитента.

Международният код за идентификация на ценните книжа ISIN (International Security Identification Number) е ISIN BG2100002257.

#### **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 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар;
- 📖 Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- 📖 Правилник за дейността на „Българска Фондова Борса“ 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 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/ BGN 5 000 000 (пет милиона лева).

Общата сума на облигациите от настоящата емисия, които ще се допускат до търговия, е фиксирана BGN 5 000 000 (пет милиона лева) и е определена в настоящия Документ за ценните книжа.

Общият брой на облигациите от емисията е 5 000 (пет хиляди) броя корпоративни облигации с единична номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда) лева 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 лева (BGN).

#### **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.**

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 разпредели 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.

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 BG2100002257.

#### **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.

##### **А. 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, 3 (три) 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 привилегирани 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 привилегирани 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.

### В. 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 покана, 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:

- 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**

Към датата на настоящия Проспект е проведено едно общо събрание на облигационерите състояло се на 24.02.2025 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 14.02.2025 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 на присъстващите облигационери е представен издванията от Емитента Довереник на облигационерите „Тексим Банк“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район „Възраждане“, бул. „Тодор Александров“ № 117, вписано в Търговския регистър с ЕИК 040534040, извършваща дейност като лицензирано като Банка и съответно извършващо банкова дейност.

#### ***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, е запознала в детайли облигационерите на Дружеството с функциите, правата и задълженията на издванията Довереник на облигационерите „Тексим Банк“ АД, ЕИК 040534040.

#### ***По точка трета от дневния ред - „Одобряване на избора на Довереник на облигационерите“:***

Общото събрание на облигационерите е потвърдил избора на „Тексим Банк“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район „Възраждане“, бул. „Тодор Александров“ № 117, вписано в Търговския регистър с ЕИК 040534040, за Довереник на облигационерите по смисъла на ЗППЦК по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100002257, издадена от „И ЕЛ ДЖИ“ 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 е одобрило 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 събранията е обявил неговото закриване.

### **С. 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 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 като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01;
- Коефициент за „Текуща ликвидност“, изчислен като общата сума на краткотрайни активи в отчета за финансовото състояние, включваща: Краткосрочни вземания, Краткосрочни инвестиции и Парични средства се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.

Емитентът е длъжен да спазва минимум два от трите коефициента, които се е задължил да поддържа в описаните по-горе съотношения, като няма да се счита за неизпълнение и няма да бъдат предприемани последващи действия в случай на неспазването на един от трите показатели през периода до изплащането на облигационния заем.

Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база финансовите отчети на Емитента. Тъй като дружеството изготвя консолидирани финансови отчети, финансовите показатели ще бъдат спазвани на база консолидирани финансови отчети. Емитентът ще предоставя на Довереника на облигационерите, в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие, отчет за изпълнение 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 обезпечението. Емитентът ще предоставя отчета по предходното изречение на Комисията за финансов надзор и на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК, както и на Българска фондова борса АД.

Ако наруши повече от един от определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът 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.

Към датата на последния изготвен и публикуван междинен неаудитиран консолидиран финансов отчет към 31.12.2024 г. поетите за поддържане финансови показатели, 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 31.03.2025 г. е в размер на 0.87.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: „Пасиви“ - в размер на 93 522 хил. лв. и „Активи“ - в размер на 107 741 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 неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2025 г. е 1.48.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: „Консолидираната печалба от обичайната дейност“ - в размер на 692 хил. лв. и „Разходи за лихви“ - в размер на 1 427 хил. лв.

- Коефициент за „Текуща ликвидност“, изчислен като общата сума на краткотрайни активи в отчета за финансовото състояние, включваща: Краткосрочни вземания, Краткосрочни инвестиции и Парични средства се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.

Стойността на показателя по последен изготвен неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2025 г. е 1.34.

Стойностите, при които е изчислен този коефициент са следните: „ Краткотрайни Активи “ - в размер на 37 592 хил. лв. и „ Краткосрочни Задължения “ - в размер на 28 149 хил. лв.

#### **D. Предсрочна изискуемост**

Съгласно чл. 13 от подписания 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:

(1) Ако едно или повече от изброените по-долу събития („Случаи на неизпълнение“) настъпи, БАНКАТА следва да счете Облигационния заем за предсрочно изискуем, без каквото и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно раздел II, както и всички други права, предвидени в закона:

1. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 3, т. 1 и сл. за сключване / анексиране и поддържане на Застраховка при условията на този Договор, включително не заплати дължима вноска по застрахователната премия;
2. 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 БАНКАТА, за Промяна в Състоянието на Застраховката;
3. 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 на съответното плащане (Просрочено плащане). След изтичане на посочения срок, облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем, ЕМИТЕНТЪТ дължи на облигационерите и законова лихва за забава, която започва да се начислява от деня, следващ изтичането на посочения 30 – дневен период
4. Срещу ЕМИТЕНТА е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон;
5. За ЕМИТЕНТА е открито производство за прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване;

(2) БАНКАТА се задължава да свика Общо събрание на облигационерите, на което облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем, в случай че::

1. ЕМИТЕНТЪТ допусне нарушение на два или повече от финансовите показатели по емисията, при положение, че: а) 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; б) в случай, че ЕМИТЕНТЪТ е изготвил програма за привеждане в съответствие с изискванията, но същата не е била одобрена от Общото събрание на облигационерите и въпреки това, ЕМИТЕНТЪТ не е изготвил нова програма, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите, същият да е взел предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите. За избягване на всякакво съмнение неспазването на един от трите показателя, за които ЕМИТЕНТА е поел задължение да поддържа до пълното изплащане на настоящия облигационен заем, не се счита за неизпълнение по емисията облигации.

2. 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 и при наличието на тази хипотеза 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 получаването на искането. Описаните по-горе случаи на неизпълнение съгласно подписания договор с довереника на облигационерите обхващат изцяло заложените в предложението за записване на емисия облигации случай на неизпълнение при условията на частно предлагане.

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 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 Проспект е преди изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, за Емитента не е възникнала хипотеза за обявяване на настоящия облигационен заем за предсрочно изискуем на основание чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК.

#### **Е. Извършване на промени в условията на облигационния заем**

Промени в условията 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 5 години (60 месеца), считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/ разсрочено изплащането на остатъчната главница по заема в този срок);
2. Възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опцията от Емитента;
3. Могат да бъдат променяни финансовите показатели/съотношенията, които Емитентът се задължава да спазва;
4. Възможна е промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем.
5. Могат да бъдат променяни 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 „И ЕЛ ДЖИ“ АД, така и на облигационерите, а именно:

1. Възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната и чужбина, опериращи в секторите и регионите, в който Емитента извършва своята стопанска дейност;
2. Настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента;
3. Сериозни краткосрочни ликвидни затруднения на Емитента;
4. Настъпване на форсмажорни обстоятелства;
5. Други непредвидени ситуации, влияещи върху финансовото състояние на Емитента.



Посочените предпоставки не ограничават или изключват инициране на промени в условията по емисията при наличие на други такива, формулирани от поне 10 % от всички облигационери или Съвета на директорите на Дружеството. За предпоставки за извършване на промени в условията на облигационния заем могат да бъдат счетени факти и/или обстоятелства, които са от естество да доведат до съществени затруднения на Емитента да обслужва задълженията си по облигационния заем и/или водят до съществена промяна в икономическата среда, в която Емитентът упражнява дейността си.

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. Недопустимо е обратно действие на промените.

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 при наличието на съвкупност от следните условия: а) съгласие на облигационерите, прието от общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от  $\frac{2}{3}$  (две трети) от издадените облигации; с решение, взето с мнозинство не по-малко от  $\frac{3}{4}$  (три четвърти) от представените облигации; б) при взето решение от Съвета на директорите (който е компетентният дружествен орган, приел решение за издаване на настоящата емисия облигации); в) при спазване на изискванията на Устава на „И ЕЛ ДЖИ“ 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 „И ЕЛ ДЖИ“ 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, 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, Емитентът ще изготви информационен документ по чл. 100б, ал. 7 от ЗППЦК, който включва актуалната информация относно всички параметри на облигационната емисия, съгласно изискванията на чл. 23 от Наредба 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, чрез Българска фондова борса 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 4 %, 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:

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

където:

ЛД – сума на шестмесечния купонен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ГЛП – определеният лихвен процент на годишна база;

$P_{\text{период}}$  – период, равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на текущото купонно плащане;

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

Срокът на облигационния заем е 60 (шестдесет) месеца от датата на издаване на облигационната емисия – 10 февруари 2025 г. Датата на падежа на облигационния заем е 10 февруари 2030г.

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 – 10 февруари 2025 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 – 4 % годишно.

##### **Погасителен план**

№ на лихвено плащане	Дата на лихвено/главнично плащане	Главнични плащания	Остатъчна главница	Реален брой дни в периода	Реален брой дни в годината	Лихвени плащания	Общо лихвено и главнично плащане
издаване	10-Feb-2025		5 000 000 лв.				
1	10-Aug-2025	0	5 000 000 лв.	181	365	99 178.08 лв.	99 178.08 лв.
2	10-Feb-2026	0	5 000 000 лв.	184	365	100 821.92 лв.	100 821.92 лв.
3	10-Aug-2026	0	5 000 000 лв.	181	365	99 178.08 лв.	99 178.08 лв.
4	10-Feb-2027	0	5 000 000 лв.	184	365	100 821.92 лв.	100 821.92 лв.
5	10-Aug-2027	0	5 000 000 лв.	181	365	99 178.08 лв.	99 178.08 лв.

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

6	10-Feb-2028	0	5 000 000 лв.	184	365	100 821.92 лв.	100 821.92 лв.
7	10-Aug-2028	0	5 000 000 лв.	182	366	99 453.55 лв.	99 453.55 лв.
8	10-Feb-2029	0	5 000 000 лв.	184	366	100 546.45 лв.	100 546.45 лв.
9	10-Aug-2029	0	5 000 000 лв.	181	365	99 178.08 лв.	99 178.08 лв.
10	10-Feb-2030	5 000 000 лв.	0	184	365	100 821.92 лв.	5 100 821.92 лв.

**общо лихвено и главнично плащане за периода на емисията**
**1 000 000.00 лв.**
**6 000 000.00 лв.**

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.

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 лева /BGN/.

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, 3 (три) 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 ДОГОВОРНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА**

Матуритетът на облигационния заем е 60 (шестдесет) месеца или 5 (пет) години, считано от датата на издаване на емисията.

- ДАТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА – 10 февруари 2025 г.
- ДАТА НА ПАДЕЖ НА ЕМИСИЯТА – 10 февруари 2030 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 буква D. „Предсрочна изискуемост“).

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

### Кол опция (Call option)

Емитентът има право, по своя преценка, да упражни кол опция (call option) на датата на всяко лихвено плащане, която се изразява в правото да погаси предсрочно цялата главница, или част от главницата, но не по-малко от 500 000 (петстотин хиляди) лева или кратни на 500 000 (петстотин хиляди) лева. Опцията може да бъде упражнявана при следните условия:

1. Емитентът се задължава да уведоми всеки облигационер за намерението си да упражни опцията поне 30 дни предварително, като му предостави и данни за размера на номинала, който смята да погаси предварително; уведомлението може да бъде извършено чрез публикуване на електронно съобщение в избраната от дружеството специализирана медия за оповестяване на финансова информация ([www.x3news.com](http://www.x3news.com)) и на интернет страницата на Емитента;
2. В случай на частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация;
3. Цена на обратно изкупения размер на главницата – 100 % от номиналната стойност на облигация.

### 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.

$$PV = \sum_{n=1}^{10} \frac{CPN}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^n} + \frac{NOM}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^{10}}$$

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 4 % 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 4 %

P<sub>m</sub> – 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 съдържат в дадената информация относно буква Е. „Извършване на промени в условията на облигационния заем“ от настоящия документ.

#### **4.11. Представителство на държателите на ценните книжа. Организацията представляваща инвеститорите, и разпоредбите, 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 буква А. „Информация за индивидуалните и колективните права на облигационерите“ от 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 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 11.02.2025 г., с „ТЕКСИМ БАНК“ 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.

„ТЕКСИМ БАНК“ АД е търговска банка (кредитна институция) със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район "Възраждане", бул. „Т. Александров“ 117. Банката е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието на Република България с ЕИК 040534040. Банката се представлява заедно от всеки двама от изпълнителните директори Мария Петрова Видолова и Ивайло Лазаров Дончев.

„ТЕКСИМ БАНК“ АД не е в конфликт на интереси спрямо Емитента и облигационерите от настоящата емисия. Спрямо „ТЕКСИМ БАНК“ АД не са налице пречките за осъществяване на функцията довереник по облигационната емисия, посочени в чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК.

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 – „ТЕКСИМ БАНК“ 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, п.к. 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8.

### ДОГОВОР ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФУНКЦИЯТА „ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ“

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между Емитента и „ТЕКСИМ БАНК“ АД (ДОВЕРЕНИКА) на 11.02.2025 г., е на разположение на потенциалните инвеститори на следния адрес за кореспонденция на Емитента:

<p><b>ЕМИТЕНТ</b></p> 	<p><b>„И ЕЛ ДЖИ“ АД</b></p> <p><b>Адрес:</b> гр. София, п.к. 1784, бул. „Цариградско шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8.</p> <p><b>Тел.:</b> 070091170 ; 0899 99 57 22</p> <p><b>Лице за контакт:</b> <b>Ивайло Петков</b></p> <p><b>E-mail:</b> <a href="mailto:info@elg.bg">info@elg.bg</a>; <a href="mailto:i.petkov@elg.bg">i.petkov@elg.bg</a></p> <p><b>Интернет адрес:</b> <a href="http://www.elg.bg">www.elg.bg</a></p>
--	---

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

1. Да сключи със ЗД „ЕВРОИНС“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1592, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ № 43, вписано в Търговския регистър, ЕИК 121265113, („Застрахователя“), и поддържа договор за застраховка на всички плащания по Облигационната емисия, включващи лихвени плащания и плащане на главницата, срещу риска от неплащане в полза на БАНКАТА в качеството ѝ на банка-довереник на облигационерите и на Облигационерите по Емисията като Застраховани по смисъла на КЗ съгласно условията на сключения облигационен заем и настоящия Договор („Застраховка“ или „Застрахователен 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, вкл. 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 дължима 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 (вкл. да подава преводни нареждания) 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 БАНКАТА 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 Банката 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 БАНКАТА 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 (вкл. Застрахователната полица), до възникване на основания за отказ от страна на Застрахователя от пълно или частично плащане на обезщетение по Застрахователния договор, понижаване/намаляване на Рисковата експозиция (Застрахователната сума) под Минималната стойност на Рисковата експозиция, както и каквито и да било други действия, които биха могли да увредят правата или интересите на Банката и/или Облигационерите, произтичащи от Застрахователния договор;

6. да уведомява незабавно писмено БАНКАТА 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 (вкл. Застрахователната полица), при възникване на основания за отказ от страна на Застрахователя от пълно или частично плащане на обезщетение по Застрахователния договор, за понижаване / намаляване на Рисковата експозиция (Застрахователната сума) под Минималната стойност на Рисковата експозиция, за отнемане на Рисковата експозиция, при спадане на Рисковата експозиция (Застрахователната сума) под Минималната стойност на Рисковата експозиция, както и при възникване на други неблагоприятни обстоятелства, които биха могли да увредят правата или интересите на БАНКАТА 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 БАНКАТА, да сключи допълнителна Застраховка, допълваща размера на Рисковата експозиция до Минималната стойност на Рисковата експозиция, съгласно настоящия Договор, или да 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, БАНКАТА 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 БАНКАТА, както и да предприеме всички необходими правни и фактически действия за запазване на интересите на БАНКАТА 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 Банката 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 БАНКАТА и Облигационерите по Емисията по предходната точка;

11. да предоставя на БАНКАТА отчети за дейността си и друга информация от вида, с характеристиките, в обема и в сроковете, установени в Глава шеста „а“ от ЗППЦК;

12. да предоставя на БАНКАТА в срок от 30 дни от изготвяне на финансов отчет за съответното тримесечие, или 30 дни от изготвяне на консолидирания финансов отчет за съответното тримесечие при положение, че ЕМИТЕНТА изготвя консолидирани финансов отчети подробен писмен отчет за изпълнението на задълженията си, съгласно условията на Емисията, включително за спазването на определените финансови показатели (съотношения), както и за изразходване на средствата от Облигационния заем, 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 БАНКАТА в качеството ѝ на

банка-довереник на Облигационерите и на Облигационерите по Емисията в качеството им на Застраховани по Застрахователния договор;

13. да уведомява най-късно до следващия работен ден БАНКАТА за:

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

б) заведени/висящи съдебни, арбитражни и/или административни производства, които касаят или могат да касаят Застраховката;

в) заведени съдебни, арбитражни или административни производства, които имат или могат да имат негативно влияние върху финансовото състояние на ЕМИТЕНТА или неговата рентабилност, върху търговската му дейност, или върху Състоянието на Застраховката;

г) всяка промяна в Устава на Емитента или в състава на управителните или контролните органи на Емитента;

д) всички промени в Състоянието на Застраховката;

е) нарушение на задължението да спазва определените в Предложението финансови показатели (съотношения);

ж) всяко обстоятелство, което може да окаже неблагоприятно влияние върху изпълнението на задълженията на емитента по емисията облигации;

з) всяко извършено лихвено и главнично плащане по облигациите, като представя и съответни доказателства за датата и размера на извършените плащания;

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

15. да предоставя на БАНКАТА и/или на оправомощени от нея лица по всяко време достъп до своята икономическа, счетоводна и правна документация за изпълнение на задълженията на БАНКАТА по раздел II от този Договор;

16. да представя на БАНКАТА до 30 дни от края на всяко календарно тримесечие /до 60 дни от края на всяко календарно тримесечие, при положение че Емитентът изготвя консолидирани финансови отчети/ тримесечни финансови отчети със съдържанието по чл. 23 и сл. от Закона за счетоводството и чл.100о от ЗППЦК, а одитиран годишен финансов отчет - съобразно сроковете и изискванията на чл. 100н от ЗППЦК;

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

18. да заплаща на БАНКАТА всички разноски, които тя следва да направи или е направила при или по повод изпълнение на задълженията си по настоящия договор, за извършването на които тя предварително писмено е уведомила ЕМИТЕНТА.

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

20. да регистрира Емисията за търговия на Регулиран пазар на финансови инструменти;

21. да изпълнява всички други задължения на Емитента, определени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в настоящия Договор, Предложението, както и в другите Договори (вкл. Застрахователния договор), споразумения, решения на Общи събрания на облигационерите и др., имащи отношение към Емисията.

22. Да спазва финансовите показатели съгласно условията на облигационния заем, както следва:

Коефициент „Пасиви/ Активи” – максимално консолидирано съотношение за срока на облигационния заем – 0.98;

Коефициент на покритие на разходите за лихви – изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1,01 %.

Коефициент за „Текуща ликвидност” – изчислен като общата сума на краткотрайни активи в отчета за финансовото състояние, включваща: Краткосрочни вземания, Краткосрочни



инвестиции и Парични средства се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.

Правата и задълженията на Довереника на облигационерите, са подробно уредени в раздел III. „ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА БАНКАТА“ 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. 13 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. 13 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 буква Д. „Предсрочна изискуемост“).

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

Облигациите от настоящата емисия са издадени при условията на частно /непублично/ предлагане по смисъла на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон (ТЗ). Облигациите се предлагат на предварително определен кръг инвеститори, не при условията на публично предлагане по смисъла на ЗППЦК и на основание Предложение за записване на емисия корпоративни облигации при условията на частно предлагане от 05.02.2025 г. и Решение на Съвета на директорите на „И Ел Джи“ АД от 22.01.2025г., издадено на основание чл. 18, ал. 3 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 14.02.2025 г.

На свое заседание, проведено на 09.07.2025 г., Съвета на директорите на Емитента взема решение за въвеждане на облигациите от настоящата емисия за търговия на регулиран пазар, съответно за приемане на изготвения от представляващия дружеството – Ивайло Петков, 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 10.02.2025 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 (Т+2) при борсова сделка, респ. в деня на сключването ѝ при извънборсова сделка (Т+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.

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 запор;

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 запор.

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 сетълмент 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:

- приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените от Закона за особените залози случаи;
- залогът 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 (ЗПМПЗФИ) 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 разпореждането 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.

**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 период<sup>1</sup>, 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 жизнени интереси се намира в България<sup>2</sup>. 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

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

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.

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 платеца на дохода с документ, издаден от данъчната администрация на държавата, в която лицето е установено

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 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 особености 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.

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 платеща 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. 1784, р-н „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8
Адрес за кореспонденция	гр. София, п.к. 1784, р-н „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8
Телефонен номер	+359 70091170; +359 899 99 57 22
Електронен адрес (e-mail)	<a href="mailto:info@elg.bg">info@elg.bg</a> ; <a href="mailto:i.petkov@elg.bg">i.petkov@elg.bg</a>
Интернет страница (уебсайт)	<a href="http://www.elg.bg">www.elg.bg</a>



## 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 настоящия 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 открито 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 „И ЕЛ ДЖИ“ 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 подметка 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 предпочтително 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 – BGN 1 000 (хиляда лева). 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 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**

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.

## **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) BGN 5 000 000 (пет милиона лева). Общата сума на облигациите от настоящата емисия, които ще се предлагат публично/допускат до търговия, е фиксирана BGN 5 000 000 (пет милиона лева) и е определена в настоящия Документ за ценните книжа. Общият брой на облигациите от емисията е 5 000 (пет хиляди) броя с емисионна и номинална стойност BGN 1 000 (хиляда лева) всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 (шестдесет) 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 BG2100002257 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 да 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 BG2100002257 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 BG2100002257) 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 BG2100002257 на БФБ може да започне, считано от определената 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 корпоративни облигации с ISIN код BG2100002257 е седма по ред за Емитента.

Емитираните от Дружеството първа, втора, трета и четвърта облигационни емисии са погасени изцяло на датата на падежа, съгласно погасителния си план, при който са издадени.

Към момента Дружеството има следните непогасени облигационни емисии:

- Пета по ред облигационна емисия с ISIN код BG2100041230 в размер на 1 100 000 евро (един милион и сто хиляди евро), дата на обявяване на съобщението за сключения облигационен заем в Търговския регистър – 19.12.2023г. Емисията е емитирана за срок от 48 месеца с дата на падеж 13.12.2027г. Тази емисия е издадена като частна емисия облигации без ангажимент за допускане до търговия на регулиран пазар, в този смисъл тази емисия не се търгува публично на регулирани пазари, пазари на трети страни, пазари за растеж на МСП или МСТ.
- Шеста по ред облигационна емисия с ISIN код BG2100034243 в размер на 5 000 000 евро (пет милиона евро), дата на обявяване на съобщението за сключения облигационен заем в Търговския регистър – 05.08.2024г. Емисията е емитирана за срок от 60 месеца с дата на падеж 29.07.2029г. Емисията е реализирана за търговия при условията на първично публично предлагане по реда на чл. 89в, ал. 1 от ЗППЦК, извършено на Пазара за растеж на малки и средни предприятия, организиран от „Българска фондова борса“ АД, като многостранна система за търговия (пазар BEAM) чрез аукцион за първично предлагане съгласно Част III от „Правилата на пазара за растеж на МСП BEAM (пазар BEAM)“.
- Седма облигационна емисия е настоящата емисия с ISIN код BG2100002257 в размер на 5 000 000 лева (пет милиона лева) и падеж 10.02.2030г., за която се иска допускане до търговия на регулиран пазар на БФБ – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Част от падежиралите вече облигационни емисии на „И Ел Джи“ АД са били допуснати до търговия на организирания регулиран пазар от „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Шестата по ред облигационна емисия с ISIN код BG2100034243 е допусната до търговия на пазара за растеж на МСП, организиран от „Българската фондова борса“ АД, като МСТ (пазар BEAM).

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

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 BGN 1 000 (хиляда лева) 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, който е предоставил разяснения на „И ЕЛ ДЖИ“ 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.

### **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, както и не е изготвян доклад за такава друга информация освен включената в този Проспект историческа финансова информация от: одитираните консолидирани финансови отчети на „И ЕЛ ДЖИ“ АД за 2023 г. и 2024 г., и междинен съкратен индивидуален и консолидиран финансов отчет към 31.03.2025 г.

Във връзка с извършения одит на „И ЕЛ ДЖИ“ АД за периода на разглежданата в този Проспект историческа финансова информация в т. 11.3. „Одитиране на финансовата информация за минали периоди“ от Регистрационния документ е представено изразеното в „Доклада на независимия одитор“ мнение.

Не е присъждан кредитен рейтинг на Емитента или на неговите дългови 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 22.01.2025 г. на Съвета на директорите на „И ЕЛ ДЖИ“ АД взето съгласно чл. 18, ал. 3 от Устава на Дружеството, за обезпечаване на вземанията на облигационерите по емисия облигации с ISIN код BG2100002257 включително вземания по лихви и главници, с покритие 110 % 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, „И ЕЛ ДЖИ“ АД сключи на 19.02.2025 г. застрахователен договор „Облигационен заем“ със „Застрахователно дружество Евроинс“ АД (ЗД Евроинс АД), ЕИК 121265113, гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

### **Параметри на сключения застрахователен договор „Облигационен заем“**

<b>ЗАСТРАХОВКА</b>	<p>Застрахователна полица № 12900100000099/19.02.2025г. - Застрахователен договор „Облигационен заем“.</p> <p>Сключената между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми.</p>
<b>ЗАСТРАХОВАТЕЛ:</b>	<p>„Застрахователно дружество Евроинс“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.</p> <p>Разрешение за извършване на дейност № 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, действащо в качеството на Застраховател.</p>
<b>ЗАСТРАХОВАН/ ТРЕТО ПОЛЗВАЩО СЕ ЛИЦЕ</b>	<p>Всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100002257, издадена от „И ЕЛ ДЖИ“ АД („ЕМИСИЯТА“). На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между „И ЕЛ ДЖИ“ АД и „ТЕКСИМ БАНК“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район „Възраждане“, бул. „Тодор Александров“ № 117, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 040534040, представлявано заедно от Мария Петрова Видолова - Изпълнителен Директор и Ивайло Лазаров Дончев – Изпълнителен Директор, наричан („ДОВЕРЕНИК“), се сключва застрахователна полица в полза на „ТЕКСИМ БАНК“ АД в качеството му на ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ по емисия облигации с ISIN BG2100002257, издадена от „И ЕЛ ДЖИ“ АД.</p>
<b>ЗАСТРАХОВАЩ</b>	<p>„И ЕЛ ДЖИ“ АД, вписано в търговския регистър с ЕИК 202304242, със седалище и адрес на управление: гр. София 1784, район „Младост“, бул. „Цариградско Шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8, представлявано от Ивайло Петков - Изпълнителен директор и Асен Асенов – Изпълнителен директор, емитент на седма по ред емисия облигации, ISIN код BG BG2100002257, в размер на 5 000 000 (пет милиона) лева, разпределени в 5 000 (пет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирани и свободно прехвърляеми облигации, всяка с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева.</p>

<p><b>ПРЕДМЕТ НА ЗАСТРАХОВКАТА</b></p>	<p>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 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>
<p><b>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ</b></p>	<p>1. Тази застраховка покрива риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ „И ЕЛ ДЖИ“ 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>
<p><b>ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СУМА И ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СТОЙНОСТ</b></p>	<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 <b>6 000 000 лева (шест милиона лева)</b>, равна на сбора от всички главници и договорни лихви по облигационния заем, дължими, считано от 10.02.2025 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• общ размер на дължимите главници по ЕМИСИЯТА – с лимит до 5 000 000 (пет милиона) лева;</li> <li>• общ размер на дължимите лихви по ЕМИСИЯТА – с лимит до 1 000 000 (един милион) лева.</li> </ul> <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>



<p><b>СРОК НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ДОГОВОР И ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПЕРИОД</b></p>	<p>1. Тази застрахователна полица влиза в сила от 00.00 часа на 10.02.2025 г., и е валидна до 24.00 ч. на 10.04.2030 г. ЗАСТРАХОВАНИЯТ запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.</p> <p>2. 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 вноски от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯТ в сроковете определени в Раздел VI. „ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРЕМИЯ“, т.2.</p> <p>3. От името на всички ОБЛИГАЦИОНЕРИ, в качеството им на трети ползватели се лица по застрахователната полица като ЗАСТРАХОВАН, същата ще бъде подписана от БАНКАТА-ДОВЕРЕНИК. Неподписването на полицата от ДОВЕРЕНИКА не лишава ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от правата им на трети ползватели се лица по застрахователната полица.</p>
<p><b>ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРЕМИЯ</b></p>	<p>Съгласно Раздел VI. т. 4, ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ приема че валидността на застрахователната полица не може да бъде прекратена, в случай на забава или на неплащане на която и да е вноски от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯТ, в сроковете определени в т. 2 от същия раздел.</p>
<p><b>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ</b></p>	<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 „И ЕЛ ДЖИ“ АД и „Централен депозитар“ АД за изплащане на лихви и/или главници по емисия облигации с ISIN код BG2100002257, 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 непладежиращи 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>

<b>ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТЕНИЕ</b>	<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 заверена от ЗАСТРАХОВАЩИЯ на последния работен 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>
<b>ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ</b>	<p>Застрахователната полица включва изчерпателно всички клаузи и уговорки на сключения между страните застрахователен договор. За неуредени в тази застрахователната 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 № 12900100000099/19.02.2025 г. представляваща Застрахователен договор „Облигационен заем“, на адреса на Централното управление на Застрахователя: гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

Контакт със Застрахователя относно сключения застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000099/19.02.2025 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:	<a href="mailto:office@euroins.bg">office@euroins.bg</a>
Интернет адрес	<a href="http://www.euroins.bg">www.euroins.bg</a>

Притежателите на облигации могат да се запознаят с подробна актуална информация относно Застрахователя по облигационния заем на интернет страницата на дружеството ([www.euroins.bg](http://www.euroins.bg)), включително имат достъп до одитираните годишни финансовите отчети на дружеството приложени към настоящия документ и актуалния Устав на Застрахователя на интернет страницата на Търговския регистър при Агенция по вписванията (<https://portal.registryagency.bg/>) и на интернет страницата на дружеството ([www.euroins.bg](http://www.euroins.bg)).

## **8.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ „ЗД ЕВРОИНС“ АД**

### **А. 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 неговият 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 СД и Румяна Гешева Бетова – Изпълнителен директор.

Съставител на одитираните годишни финансови отчети за 2023 г. и 2024 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Людмила Драгоева, в качеството ѝ на Главен счетоводител на ЗД „Евроинс“ АД.

### **В. Законово определени одитори**

Съвместни външни одитори, одитирали финансовите отчети за последния одитиран период - 2023 г. и за 2024 г.:

- ▣ **„ФОРВИС МАЗАРС“ ООД (с предходно наименование „МАЗАРС“ ООД), ЕИК 204638408**

„ФОРВИС МАЗАРС“ ООД е регистрирано в Института на дипломираните експерт счетоводители с рег. № 169 от 2017 г.;

Седалище и адрес на управление: гр. София 1000, р-н Оборище, ул. "Московска" № 3, ет.4;

Членство в одиторска мрежа: MAZARS;

Управители: Константинос Макрис (представява самостоятелно) и Ива Бисерова Славкова (представява заедно с друг управител).

Прокурист: Атанасиос Петропулос;

Тел.: 02/878 00 02; 0888 402 396

E-mail: [thanos.petropoulos@forvismazars.com](mailto:thanos.petropoulos@forvismazars.com); [info.bg@forvismazars.com](mailto:info.bg@forvismazars.com).

Интернет адрес: [www.forvismazars.com](http://www.forvismazars.com)

Отговорен одитор за одита на годишните финансови отчети за 2023 г. и 2024 г.:

- За „МАЗАРС“ ООД – Богданка Соколова, включена под № 0168 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, ул. "Московска" № 3, ет.4. Богданка Соколова членува в Трета софийска регионална организация на ИДЕС.

- ▣ **„ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, ЕИК 831716285**

„Грант Торнтон“ ООД е регистрирано в регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта с рег. №032 от 1998 г.;

Седалище и адрес на управление: гр. София 1421, р-н Лозенец, бул. „Черни връх“ № 26;

Членство в одиторска мрежа: GRANT THORNTON INTERNATIONAL LIMITED;

Управители: Марий Апостолов и Стефан Даскалов (прокурист);

Тел: 02/980 55 00;

E-mail: [office@bg.gt.com](mailto:office@bg.gt.com);

Интернет адрес: [www.grantthornton.bg](http://www.grantthornton.bg)

Отговорен одитор за одита годишните финансови отчети за 2023 г. и 2024 г.:

- За „Грант Торнтон “ ООД – отговорен за одита на ГФО за 2023г.– Марий Апостолов, включен в списъка на ИДЕС под № 0488 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1421, бул. „Черни връх“ № 26.
- За „Грант Торнтон “ ООД – отговорен за одита на ГФО за 2024г.– Емилия Маринова - Лалева, включена в списъка на ИДЕС под № 0673 от регистъра по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1421, бул. „Черни връх“ № 26. Емилия Маринова - Лалева членува във Пета 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 брутния 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.

От регулаторна гледна точка, функцията за съответствие уведомява административния, управителния и контролния орган (АУНО) на Дружеството за промените в правната и регулаторна среда на регулярна база. При възникване на съществен риск за несъответствие, тя сигнализира на Ръководството за предприемане на адекватни и своевременни мерки. Функцията активно взаимодейства на ниво сектор чрез местната застрахователна асоциация при обсъждането и издаването на становища по законопроекти и проекти на други нормативни актове, свързани с дейността на застрахователите. През 2024 година, най-активното взаимодействие е по линия на новоприетия Закон за въвеждане на еврото в Република България.

Спрямо секторните рискове, свързани с продуктите и цените на застрахователните услуги, Дружеството ги управлява чрез поддържане на адекватен продуктов микс, редовен преглед на продуктите и прилагане на конкурентни цени, които, съответстват на апетита на Дружеството към дадената застраховка на конкретен пазар. В този смисъл, Дружеството продължава да работи върху възможностите за разширяване на своята дейност извън територията на Република България,

като по този начин минимизира евентуалните ефекти от реализиране на риска по липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на brutния вътрешен продукт. Като участник в Единния европейски пазар, това е възможно на база свободите предоставени на същия.

### **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 (диверсификация) 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.

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 шестмесечие се изготвя оценка за акумулирания от Дружеството риск от такива събития по CRESTA<sup>3</sup> 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, но при желание на клиента и заплащане на допълнителна премия, след съгласие на Централно управление (ЦУ), може да се предостави и такова покритие. 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.

### **Фирмен риск**

Фирменият риск се обуславя от естеството на дейност на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Основният фирмен риск за „ЗД Евроинс“ АД е свързан с възможността за намаляване на приходите от застрахователни премии и реализиране на отрицателен финансов резултат от дейността. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на Дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията

<sup>3</sup> CRESTA – (Catastrophe Risk Evaluation and Standardizing Target Accumulations). С цел разпределяне и агрегиране на поети от застрахователните компании рискове, което се използва за по-нататъшно моделиране на застрахователния портфейл, териториите на страните са разделени на т.н. „акумулационни зони“ или зони по CRESTA.

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти.

Бизнес рискът се характеризира от:

- Невъзможността за предвиждане на момента на настъпване и на големината на щетите, причинени от събития като природни бедствия, крупни аварии и терористични действия;
- Наличието на ликвиден риск;
- Наличието на оперативни рискове.

**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 политики по управление на ликвидния риск, на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на платежоспособността на Дружеството.

**Кредитен риск**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към „ЗД Евроинс“ АД. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други.

Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск, като анализира кредитното качество на ценните книжа, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch, BCRA, Moody's, БАКР.

**Ценови риск**

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара.

Ценовият риск се управлява, като се прави анализ на компаниите, в които се инвестира на база на тяхната оперативна дейност.

**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 Дружеството.

Основни източници на оперативен риск в „ЗД Евроинс“ АД (рискови фактори) са персонал, процеси, системи и външни събития. Възникването на оперативен риск може да бъде породено от вътрешни и външни заплахи.

Към вътрешните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Пропуски в правилата и процедурите за извършване на операции и други сделки, свързани с дейността на Дружеството, тяхното осчетоводяване и документирание;
2. Пропуски в организационната структура в частта за разпределяне на отговорностите между звената и служителите;
3. Неизпълнение или неточно изпълнение от страна на служителите на правилата и процедурите;
4. Неефективен вътрешен контрол на Дружеството;
5. Други.

Към външните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Случайни или преднамерени действия на физически и/или юридически лица насочени срещу интересите на Дружеството;
2. Повреда или прекъсване в работата на системи и оборудване, които са извън контрола на Дружеството;
3. Неблагоприятни външни обстоятелства, които са извън контрола на Дружеството;
4. Други.

Идентифицирането на оперативния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. С цел осигуряване на своевременно регистриране на оперативни събития и създаване на условия за адекватна оценка на оперативния риск, Дружеството прилага вътрешен централизиран подход чрез „Регистър на оперативните събития“, воден при ръководителя на функцията по управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД.

### 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.

СД на „ЗД Евроинс“ АД определя инвестиционната политика на Дружеството в съответствие с КЗ и вътрешно-устройствените си актове. В инвестиционната дейност на застрахователите са законодателно определени следните основни принципи: принцип на „разумния инвеститор“ и свободата на инвестиране. Целта на инвестиционния процес в Дружеството е да запази дългосрочната покупателна сила на активите, като същевременно постигне относително предсказуем и растящ, съобразен с риска, приход от инвестиции и осигури управлението на активи и пасиви да е на база на парични потоци и дюрация. Инвестиционната политика на „ЗД Евроинс“ АД гарантира ликвидност и платежоспособност, които да позволят на Дружеството да обслужва своите задължения навреме. Също така гарантира и доходност, която е един от източниците на приходи за Дружеството.

Дружеството управлява активите при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност, диверсификация и предпазливост. Активите в инвестиционния портфейл се стресират на тримесечна база при прилагане на стандартна формула по Платежоспособност 2. През 2024 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 и през 2024 г. най-голям дял в инвестиционния портфейл имат инвестициите в колективни инвестиционни схеми и корпоративни облигации.

## 8.4. ИСТОРИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ „ЗД ЕВРОИНС“ АД

### 8.4.1. История и развитие

#### А. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ГАРАНТА

ФИРМА	„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕВРОИНС“ АД
фирма на латиница	„EUROINS INSURANCE“ Jsc.
държава на регистрация	Република България
законодателство	Българско
юридическа форма	Акционерно дружество
ЕИК	121265113
ИКПС (LEI)	747800G0B61WF68GDU20
седалище	гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43
адрес на управление	гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43
телефон:	+359 2 965 15 25
e-mail:	office@euroins.bg
интернет адрес:	www.euroins.bg

**Забележка!** 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.

#### В. ПРАВНА ФОРМА, ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕ, 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.

Дружеството е самостоятелно юридическо лице. Съществуването на „ЗД Евроинс“ АД не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 7 от Устава на дружеството.

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

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.

Предмет на дейност съгласно чл. 6 от устава на дружеството и основна сфера на дейност: Застраховане

„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.

**С. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА**

За периода на разглежданата в този Проспект историческа финансова информация, до настоящия момент, „ЗД Евроинс“ АД:

- 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 е извършвало изследователска и развойна дейност.
- не са отправени търгови предложения от трети лица към Гаранта или от Гаранта към други дружества;
- е част от икономическа група, не притежава дъщерни компании и е обект на консолидация;
- няма настъпили съществени промени в намеренията на Гаранта относно предоставянето на услуги и дейности от него.

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.

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 система 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 Устава на Дружеството. Промените са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 09.07.2020г. През 2023 г. също има промени в състава на СД. През 2024 г. два пъти е променен съставът на СД, като те са вписани в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 16.09.2024 г. и 06.12.2024 г. През отчетната 2024 година три пъти са приети промени в Устава на Дружеството, които са вписани в Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел, както следва: на 02.04.2024 г., 08.10.2024 г. и 20.12.2024 г.

Към настоящия момент Дружеството няма статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК, акциите му не се търгуват на регулиран пазар.

**⇒ Значими събития за „ЗД ЕВРОИНС“ АД и икономическата група от която е част, настъпили за разглежданите в Проспекта финансови периоди (информацията е представена в низходящ ред)**

На 17 март 2023 г., Румънският финансов регулатор ASF взе решение за отнемане на лиценза за застрахователна дейност Евроинс Румъния, част от Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), инициране на искане за откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (FGA) за временен администратор на дружеството.

На 29 март 2023 г., Fitch Ratings потвърди рейтингите на Евроинс Иншурънс Груп АД и ЗД Евроинс АД. Агенцията единствено ги поставя под наблюдение с негативна перспектива във връзка с казуса в Румъния.

На 29 май 2023 г., Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ) е придобило чрез дъщерното си дружество ЗК Евроинс АД, Грузия ново дружество в Грузия. ЗК Евроинс АД е 100 % собственик на търговското дружество „Shardeni 2017“ Ltd., Грузия.

На 9 юни 2023 г., съда в Букурещ взе решение за откриване на процедура по несъстоятелност на „Евроинс Румъния Асигураре Реасигураре“ СА. Решението за откриване на процедура по несъстоятелност на румънското дъщерно дружество е обжалвано пред по-висши инстанция.

На 12 юни 2023 г., Застрахователната група ЕИГ учреди дъщерно дружество в Румъния PHOENIX MGA SERVICES S.R.L. (ФЕНИКС ЕМ ДЖИ ЕЙ СЪРВИСИС С.Р.Л.), Румъния. ЕИГ е едноличен собственик на капитала на новоучреденото дружество. Основната дейност на дружеството е: Консултантска дейност в областта на бизнеса и управлението.

На 21 юни 2023 г. Fitch Ratings, потвърди дългосрочна оценка 'B' със стабилна перспектива на Еврохолд България АД. В съобщение от агенцията посочват още, че премахват холдинга от списъка им за наблюдение за евентуална негативна перспектива по рейтинга (Rating Watch Negative, RWN).

През юни 2023 г., Ръководството на Еврохолд България АД взе решение за връщане на допълнителни капиталови вноски от Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В. в размер на 22 млн. евро.

На 7 август 2023 г., Fitch Ratings, потвърди дългосрочна оценка 'B+' със стабилна перспектива на ЗД Евроинс АД - най-голямото дъщерно дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД. В съобщение на 4 август Fitch посочва, че премахва дружеството от списъка за наблюдение за евентуална негативна перспектива по рейтинга (Rating Watch Negative, RWN). Това е продиктувано както от индивидуалните резултати и представяне, така и от преценката, че бизнесът на дружеството остава стабилен и след напускането на румънския пазар. Според Fitch напускането на румънския пазар не е отслабило пазарната позиция на ЕИГ, независимо от спада в премийния приход на групата. Рейтинговата агенция очаква по-слабите оперативни продажби да се компенсират от подобрения рисков профил на групата. Важна роля за оценката има и стабилната платежоспособност на ЕИГ.

На 2 октомври 2023 г., ЗД Евроинс АД, част от застрахователната група Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), увеличи капитала си с 15 млн. лв. (7.7 млн. евро). Увеличението на капитала е посредством издаването на нови 3 750 000 броя акции с емисионна стойност от 4 лева всяка една, от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството, като номиналната стойност е от 1 лв. Размерът на капитала се увеличава от 40 971 200 лв. на 44 721 200 лв., като акционерното участие на Евроинс Иншурънс Груп АД в капитала на ЗД Евроинс след увеличението е 98.75%. Средствата са платени и внесени, като ще бъдат използвани за финансиране на развитието на компанията на чуждестранните пазари на които оперира дружеството извън България.

На 26 октомври 2023 г., Еврохолд България АД и Евроинс Иншурънс Груп АД официално информираха правителството на Румъния за намерението си да заведат международно арбитражно дело, с което да защитят инвестицията на холдинга в Румъния, в случай че сегашният спор по казуса с Евроинс Румъния не бъде разрешен бързо и ако групата не бъде надлежно обезщетена за претърпените загуби.

В края на 2023 г., Групата загуби контрола си по смисъла на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ върху „ЕИГ Ре“ ЕАД и трансформира участието си в дружеството от дъщерно в асоциирано.

Евроинс Иншурънс Груп АД държи акциите за сметка на купувачите, до момента на ефективното прехвърляне на акциите. От датата на влизане в сила на договорите купувачите имат права за упражняване на ефективен контрол върху дружеството.

На 18 март 2024, Еврохолд България АД направи допълнителна капиталова вноска в дъщерното дружество Eastern European Electric Company II B.V с 940 000 евро. Сумата е изплатена в ЕЕЕС II B.V. на два транша - 600 000 евро на 14 март 2024 г. и 340 000 евро на 15 март 2024 г.

На 22 май 2024, Еврохолд България АД и Евроинс Иншурънс Груп АД официално заведоха международно арбитражно дело срещу правителството на Румъния в Международния център за разрешаване на инвестиционни спорове (ICSID) във Вашингтон. Искът е на стойност над 500 млн. евро.

На 30 май 2024, на извънредно общо събрание на акционерите на Еврохолд България АД е взето решение за издаване от дружеството на емисия варианти в размер до 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) броя безналични, поименни, свободнопрехвърляеми варианти при условията на публично предлагане по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, с емисионна стойност 0,50 лева (петдесет стотинки) всеки, които дават право на титулярите на варианти да упражнят в 10-годишен срок правото си да запишат съответния брой акции (от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството - безналични, поименни, непривилегировани, с право на 1 (един) глас в общото събрание на акционерите на дружеството, с право на дивидент и право на ликвидационен дял) - базовия актив на вариантите по емисионна стойност 2,00 (два) лева за акция при конверсионно съотношение вариант/акция 1:1, които Еврохолд България АД ще издаде при бъдещо/щи увеличение/ия на капитала си, под условие, че новите акции бъдат записани от притежателите на варианти. Публичното предлагане на емисията варианти ще се счита за успешно приключило, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 78 150 000 броя от предлаганите варианти, представляващи 30 % (тридесет процента) от предложените ценни книжа.

На 19 юни 2024, Fitch Ratings, потвърди дългосрочна оценка 'B' със стабилна перспектива на Еврохолд България АД. Оценката на Fitch отразява понижения риск след успешното рефинансиране на задълженията на енергийните подхолдинги на групата и добрите резултати на техните дъщерни дружества. Рейтинговата оценка на Fitch отразява също повишената рентабилност и намалената задължнялост на енергийните дружества на Еврохолд, както и добрите перспективи за растеж пред тях.

На 12 ноември 2024, Комисия за финансов надзор одобри Проспект за публично предлагане на емисия варианти на Еврохолд България АД с ISIN код BG9200007243, в размер на до 260 500 000 броя, обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми варианти, всеки от които с емисионна стойност 0.5 лв. Вариантите дават право на титулярите на варианти в срок от 10 (десет) години да упражнят правото си да запишат съответния брой акции от базовия актив на вариантите по емисионна стойност 2.00 (два) лева за акция, при конверсионно съотношение вариант/акция 1:1, които Еврохолд България АД ще издаде при последващо/щи увеличение/ия на капитала си, съгласно решение на Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 30.05.2024.

На 10 декември 2024, приключи подписката за записване на емисия варианти емитирана от Еврохолд България АД. Резултатите от публичното предлагане, са както следва: 1. Начало на провеждане на подписката: 25.11.2024 г. 2. Дата на приключване на подписката: 10.12.2024 г. 3. Общ брой записани и заплатени варианти: 260 481 631 броя варианти. 4. Сума, получена от записаните варианти: 130 240 815.50 лв. Считано от 17 декември емисията варианти с емитент Еврохолд България АД и ISIN код BG9200007243 е допусната за търговия на Българска фондова борса АД (БФБ) с присвоен борсов код EUBW.

На 29 март 2024, ЗД Евроинс АД, част от застрахователната група на Еврохолд - Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ) заяви за вписване в ТР увеличение на капитала си с 20 млн. лв. Увеличението на капитала е посредством издаването на нови 5 000 000 броя акции с емисионна стойност от 4 лева всяка една, от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството, като номиналната стойност е от 1 лв. Размерът на капитала се увеличава от 40 971 200 лв. на 44

721 200 лв., като акционерното участие на Евроинс Иншурънс Груп АД в капитала на ЗД Евроинс след вписване в ТР стана 98.88%.

На 18 юни 2024, Eastern European Electric Company B.V. (EEEC) и Eastern European Electric Company II B.V. (EEEC II), рефинансираха успешно съществуващ дълг за приблизително 500 млн. евро, привлечен за придобиването на бизнеса на ЧЕЗ Груп в България през 2021 г., неговото последващо развитие и инвестиции в енергийния бизнес. Новата финансираща сделка включва синдикиран обезпечен заем в размер на 460 млн. евро и допълнително дългово финансиране за още 65 млн. евро със срок на изплащане 5 години и 3 месеца. Целта на набраните средства от новото финансиране е за рефинансиране на съществуващия синдикиран заем в размер на 360 млн. евро на ниво EEEС B.V. и задължения в размер на 125 млн. евро на ниво EEEС II B.V, както и за капиталови разходи в рамките на дъщерните енергийни дружества в подготовка за либерализацията на пазара на електроенергия. Ефекти: постигнати са по-добри условия, включително спестяване на разходи за лихви, до падежа през 2029 г. Също така е предвидена по-плавен график за погасяване на дълга при облекчени условия, съобразени с дейността на енергийната група и отчитащи добрите ѝ резултати, постигнати през последните няколко години след придобиването ѝ от групата на Еврохолд. Отпада и необходимостта от гаранции от компанията-майка – Еврохолд. Включено е и финансиране на капиталови разходи (CAPEX) в размер на 15 млн. евро, предоставено от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) за ЕРМ Запад ЕАД, дъщерното електроразпределително дружество в групата, с цел обновяване и развитие на енергоразпределителната мрежа, което ще ускори инвестиционната програма на дружеството с оглед предстоящата либерализация на електроенергийния пазар.

На 12 септември 2024, в Търговския регистър на Гърция е вписано прехвърлянето на собствеността на всички притежавани от ЕИГ дялове в ИКЛЕЙМ Еднолично дружество за услуги по уреждане на претенции П.К., Гърция на нов собственик след сключен договор за покупко-продажба на дружеството. Считано от датата на вписването, ИКЛЕЙМ не е част от групата на ЕИГ.

На 20 декември 2024, на заседание на СД на ЗД Евроинс, е взето решение за увеличение на капитала на дружеството по реда на чл. 195 във връзка с чл. 196, ал. 3 от Търговския закон от 49 721 200 лева на 62 221 200 лева, чрез издаването на нови 12 500 000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и с емисионна стойност от 4 (четири) лева всяка една, от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството - обикновени, поименни, безналични, непривилегирани акции с право на глас. Новите акции от увеличението на капитала са изцяло записани и заплатени от мажоритарния акционер Евроинс Иншурънс Груп АД и вписани в Търговски регистър на 20.12.2024 г.

На 16 януари 2025, в Търговски регистър е направено вписване на едновременно увеличение и намаление на капитала на Евроинс Иншурънс Груп АД. Решението за едновременно намаление и увеличение на капитала на Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ АД), по реда на чл. 203 във връзка с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон е взето на 11.11.2024 г. от Общото събрание на акционерите. Съгласно решението: ▪ Капиталът на ЕИГ АД е намален от 576 242 734 лева на 119 932 734 лева чрез обезсилването на 442 212 912 броя обикновени, поименни, налични, акции и 76 981 791 привилегирани, поименни, налични акции с номинал 1 лев всяка. ▪ Едновременно с това капитала е увеличен от 119 932 734 лева на 149 932 734 лева чрез издаване на 30 000 000 броя акции, от които Еврохолд България АД записва и заплаща през месец декември всичките 30 000 000 броя акции на емисионна стойност 5.83 лева всяка или на обща стойност от 174 900 хил. лева. Капиталът на Евроинс Иншурънс Груп АД към датата на този доклад възлиза на 149 932 734 лева, разпределен в 149 932 734 броя обикновени, поименни, налични акции с номинал 1 лв. всяка като промяната е вписвана в Търговски регистър на 16.01.2025 г. Процентът на участие на Еврохолд България АД се увеличава от 90.01% на 92.08%.

На 21 февруари 2025, в Търговски регистър е вписано последващо увеличение на капитала на „ЗД Евроинс“ АД при издадени 16 250 000 бр. нови акции с номинална стойност 1 лв. всяка една и емисионна стойност от 4 лв. от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството - обикновени, поименни, безналични, непривилегирани акции с право на глас. Новите акции от увеличението на капитала са изцяло записани и заплатени от мажоритарния акционер Евроинс Иншурънс Груп АД, набраната сума е в размер на 65 000 000 лв. Към датата на издаване на настоящия консолидиран годишен доклад за дейността решението за откриване на процедура



по несъстоятелност на румънското дъщерно дружество е потвърдено с решение на второинстанционния румънски съд от 11.02.2025 г. В момента „Евроинс Иншурънс Груп“ АД подготвя своята защита, включително, но не само, атакуване второинстанционното решение на основание извънредни способности за отмяна или подаване на жалба в Европейския съд по правата на човека.

На 15 май 2025, Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В. (ЕЕЕС), издаде първата си емисия облигации на стойност 500 млн. евро. Облигациите са петгодишни, обезпечени, емитирани са във формат Reg S/144A, с фиксиран годишен лихвен купон от 6.500%, падеж 15 май 2030 г. В хода на финансовата операция на ЕЕЕС е присъден кредитен рейтинг Ba2 със стабилна перспектива от Moody's и BB със стабилна перспектива от Fitch, като финансовите инструменти (емитираната облигационна емисия) получават същите рейтинги. На 8 май 2025 г. облигациите са пласирани на над 60 инвеститора от 17 държави. Сетълментът е осъществен на 15 май 2025 г. Водещата американска инвестиционна банка J.P. Morgan е букръпър и водещ мениджър на емисията, както и консултант по нейния рейтинг. Облигациите са регистрирани на Люксембургската фондова борса, пазарен сегмент Euro MTF.

#### ⇒ Промени в регулаторната и счетоводната рамка от значение за Гаранта

Измененията в правната и регулаторна среда на местно ниво е доста ограничена, предвид политическата обстановка в страната. Следните изменения са отчетени като относими към Дружеството;

- Промени в Търговски закон, касаещи преобразуване, капитал и цена на акции;
- Промени в Закон за счетоводството и ЗТРПЮЛНЦ, касаещи финансовите отчети и в частност отчет за устойчивост. Промените в Закона за счетоводството от 2024 г., предвиждат транспонирането на Директивата за корпоративно отчитане на устойчивостта (CSRD). Директивата цели стандартизиране на отчитането на устойчивостта, осигуряване на прозрачност относно рисковете, възможностите и въздействията (двойна същественост); ограничена гаранция/сигурност, като предвижда поетапно въвеждане в компаниите на база предварително заложили критерии. За целите на докладването, освен отчет за устойчивост, се предвижда докладване чрез европейски стандарти за устойчиво докладване – ESRS, разработени от EFRAG. При отчитането се прилага т.нар. принцип на двойна същественост/материалност. В момента тече процес по ревизия и промяна на ниво ЕС, което отлага ефективното прилагане на тези актове.
- Промени в Кодекса на труда и Закон за безопасни условия на труд, касаещи основно работа от разстояние, право на непрекъсната почивка, имуществена отговорност на работодателя и гарантиране на изплащането на трудово възнаграждение;
- Промени в Гражданско-процесуалния кодекс, предвиждат изменения в изпълнителното производство;
- С приетият Закон за въвеждане на еврото, освен самото въвеждане на еврото в Република България се правят изменения и в други нормативни актове, в това число Кодекса за застраховането и Закон за данък върху застрахователните премии;
- С промени в Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта е направена съществена промяна в Кодекса за застраховането, а именно: облекчен е процесът за избор на външни одитори (отпада тяхното регулаторно утвърждаване), респективно като изискване за допустимост.
- От гледна точка на отчетността, има промени и в Международни счетоводни стандарти/Международни стандарти за финансово отчитане. През 2024 г. са одобрени на ниво Европейски съюз и публикувани МСФО 7 (Финансови инструменти), МСС 7 (Отчет за паричните потоци) и МСС 21 (Ефекти от промените в обменните курсове). Новите МСФО C1 и МСФО C2 (IFRS S1, IFRS S2) не са публикувани т.е. одобрени на ниво ЕС, но с одобрението на ESRS се приема, че двата стандарта са адаптирани и въведени и на европейско ниво.

През 2024 г. бе преразгледана цялостната система за управление на Дружеството по проект на Групата – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

» На европейско равнище с унисон с политиките и приоритетите на ЕС, най-съществено въздействие ще имат следните нормативни документи:

- Ефективното прилагане от 17.01.2025 г. на DORA и съответно публикувания набор от технически стандарти през 2024 г. (част официално одобрени и публикувани, други още в етап окончателно предложение), имат най-съществено влияние върху вътрешните процеси в Дружеството през 2024 г.;
- Делегиран регламент (ЕС) 2024/1772 на Комисията от 13 март 2024 г., който създава регулаторните технически стандарти, с които се определят подробно критериите за класифициране на инциденти с ИКТ и киберзаплахи, праговете на същественост и информацията в докладите за съществени инциденти;
- Делегиран регламент (ЕС) 2024/1773 на Комисията от 13 март 2024 г. В този регламент са пояснени регулаторните технически стандарти, с които се доуточнява подробното съдържание на политиката по отношение на договорните споразумения за използването на услуги в областта на ИКТ, поддържащи критични или важни функции, предоставяни от трети страни доставчици на услуги в областта на ИКТ;
- Делегиран регламент (ЕС) 2024/1774 на Комисията от 13 март 2024 г., който е във връзка с регулаторните технически стандарти за определяне на инструментите, методите, процесите и политиките за управление на риска в областта на ИКТ и опростената рамка за управление на риска в областта на ИКТ;
- Регламент за изпълнение (ЕС) 2024/2956 на Комисията от 29 ноември 2024 г. С него се установяват технически стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) 2022/2554 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на стандартните образци за информационния регистър;
- Делегиран регламент (ЕС) 2025/301 на Комисията от 23 октомври 2024 г. С този регламент се допълва DORA, както и се определят съдържанието и сроковете за първоначалното уведомление и неокончателния и окончателния доклад за съществени инциденти с ИКТ, както и съдържанието на уведомлението на доброволен принцип за значителни киберзаплахи;
- Регламент за изпълнение (ЕС) 2025/302 на Комисията от 23 октомври 2024 г. С него са определени технически стандарти за изпълнение с оглед на прилагането на DORA по отношение на стандартните формуляри, образци и процедури за докладване от страна на финансовите субекти за съществен инцидент с ИКТ и за уведомяване за значителна киберзаплаха;
- Директива (ЕС) 2022/2555 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. относно мерки за високо общо ниво на киберсигурност в Съюза (NIS 2). NIS 2 се фокусира върху мерки за високо общо ниво на киберсигурност в целия Съюз;
- В сила от 01.08.2024 г. е и Регламент (ЕС) 2024/1689 на Европейския парламент и на Съвета от 13 юни 2024 г. (AI Act) за установяване на хармонизирани правила относно изкуствения интелект и ще бъде приложен изцяло от 2026 г.;
- Регламент (ЕС) 2024/1183 на ЕП и на Съвета от 11 април 2024 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 910/2014 по отношение на създаването на европейска рамка за цифрова самоличност т.нар. eIDAS 2.0. Ефективното прилагане на предвидения европейски идентификационен портфейл (EUIDW) се очаква да се осигури от държавите членки до средата на 2026 г. През 2024 г. в официален вестник на ЕС се публикува и уведомление (решение за одобрение) относно схеми за електронна идентификация, където за България се потвърждава схемата на Евротръст;
- Приемането на Директива за комплексна проверка на корпоративната устойчивост (CSDDD), което затваря пакета за устойчивост по зелената сделка.

- Регламент за изпълнение (ЕС) 2024/1855 на Комисията от 3 юли 2024 г. за определяне на правила за прилагането на Директива 2009/103/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на образца за удостоверение за предявени застрахователни претенции;
- Делегиран регламент (ЕС) 2024/896 на Комисията от 5 декември 2023 г. за изменение на Директива (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за изменение на базовите суми в евро за застраховка „Професионална отговорност“ и за финансовия капацитет на застрахователните посредници, презастрахователните посредници и посредниците, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност.

Продължава се активно работата по активно надграждане на вътрешната система за нефинансово отчитане и интегриране на ESG стратегията в бизнес стратегията на цялата група, като проектът ще продължи и през 2025 г.

#### ⇒ Други значими събития през 2024 г.

Извън горепосочените, няма други значими събития за групата за 2024г.



#### ⇒ Събития след датата на последния одитиран годишния финансов отчет за 2024 г.

На 16 януари 2025, в Търговски регистър е направено вписване на едновременно увеличение и намаление на капитала на Евроинс Иншурънс Груп АД. Решението за едновременно намаление и увеличение на капитала на Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ АД), по реда на чл. 203 във връзка с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон е взето на 11.11.2024 г. от Общото събрание на акционерите. Съгласно решението: ▪ Капиталът на ЕИГ АД е намален от 576 242 734 лева на 119 932 734 лева чрез обезсилването на 442 212 912 броя обикновени, поименни, налични, акции и 76 981 791 привилегировани, поименни, налични акции с номинал 1 лев всяка. ▪ Едновременно с това капитала е увеличен от 119 932 734 лева на 149 932 734 лева чрез издаване на 30 000 000 броя акции, от който Еврохолд България АД записва и заплаща през месец декември всичките 30 000 000 броя акции на емисионна стойност 5.83 лева всяка или на обща стойност от 174 900 хил. лева. Капиталът на Евроинс Иншурънс Груп АД към датата на този доклад възлиза на 149 932 734 лева, разпределен в 149 932 734 броя обикновени, поименни, налични акции с номинал 1 лв. всяка като промяната е вписвана в Търговски регистър на 16.01.2025 г. Процентът на участие на Еврохолд България АД се увеличава от 90.01% на 92.08%.

**D.** На 21 февруари 2025, в Търговски регистър е вписано последващо увеличение на капитала на „ЗД Евроинс“ АД при издадени 16 250 000 бр. нови акции с номинална стойност 1 лв. всяка една и емисионна стойност от 4 лв. от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството - обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на глас. Новите акции от увеличението на капитала са изцяло записани и заплатени от мажоритарния акционер Евроинс Иншурънс Груп АД, набраната сума е в размер на 65 000 000 лв. Не са възникнали коригиращи събития или други некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

#### КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ НА ГАРАНТА

„ЗД Евроинс“ АД има присъдени следните кредитни рейтинги:

	<p><b><i>Euroins Bulgaria</i></b></p> <p><b><i>Insurer Financial Strength Rating: "B+"</i></b></p> <p><b><i>Outlook: stable</i></b></p>
	<p><b><i>Euroins Bulgaria</i></b></p> <p><b><i>Long-term: BBB-</i></b></p> <p><b><i>Outlook: stable</i></b></p>

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

По – подробна информация относно присъдените кредитни рейтинги на „ЗД Евроинс“ АД може да бъде намерена на интернет страниците на съответните рейтингови агенции, а именно: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com) и [www.bcrabg.com](http://www.bcrabg.com).

#### **Е. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ НА ГАРАНТА**

Дейността на „ЗД Евроинс“ АД не предполага набиране на дългов капитал, в случай, че в даден момент Гарантът изпита нужда от допълнителен капиталов ресурс за подкрепа на капиталовата си структура, то същият ще бъде предоставен от мажоритарния акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД под формата на увеличение на основния капитал на дружеството.

### **8.4.2. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ГАРАНТА**

#### **А. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ**

„ЗД Евроинс“ АД е една от водещите застрахователни компании в сферата на общото застраховане с пазарен дял от 11,2% (според данни за четвърто тримесечие на 2024г., публикувани от Комисията за финансов надзор) като заема 2-ро място по брутни записани премии от компаниите на общия застрахователен пазар в страната. 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 – свобода на установяване;
- Полша - свобода на предоставяне на услугите;
- Испания - свобода на предоставяне на услугите;
- Италия - свобода на предоставяне на услугите;
- Германия - свобода на предоставяне на услугите;
- Румъния - свобода на предоставяне на услугите;
- Великобритания - по силата на временен разрешителен режим, в режим на runoff.

През 2021 г. СД на Дружеството взе решение за създаване на клон във Великобритания, по реда на чл. 54 от КЗ. През декември 2021 г. е депозирано пред компетентния надзорен орган във Великобритания, уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи. През 2022 г., Дружеството продължи активно да комуникира с представители на двустълбовия модел на регулация – PRA (Prudential regulatory authority) и FCA (Financial conduct authority), в това число предостави и допълнителна информация по отделни въпроси. От октомври 2023 г. Дружеството е в режим SRO (supervisory run-off) относно клон във Великобритания. През 2023 г. е променен управителя на Евроинс клон Великобритания (в процес на надзорна оторизация като клон на застраховател от трета държава) – депозирано в края на 2022 г. и впоследствие, поради смяна на стратегията и влизане в режим SRO, деклариране на лицето като представляващ Дружеството и изпълняващ функциите на управител в режим на SRO. Към 2024 г. Дружеството продължава да оперира в режим на SRO, на основание оттеглено заявление за регистрация на клон в трета държава, Дружеството няма присъствие чрез клон или предприятие в трета държава, съответно не попада в обхвата на измененията на Закон за корпоративното подоходно облагане, в сила от 2024 г. Последната полица изтича през май 2025 г., като Дружеството няма планове да продължава дейността си във Великобритания.

Вписаният предмет на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е: Застраховане.

Дружеството извършва следните видове застраховки по общо застраховане:

1. Застраховка „Злополука“;
2. Застраховка „Заболяване“;
3. Застраховка „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
4. Застраховка „Релсови превозни средства“;
5. Застраховка „Летателни апарати“;
6. Застраховка „Плавателни съдове“ (морски, речни и по езера и канали);
7. Застраховка „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багаж и други);
8. Застраховка „Пожар и природни бедствия“;

9. Застраховка „Други щети на имущество“;
10. Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства;
11. Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на летателни апарати;
12. Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
13. Застраховка „Обща гражданска отговорност“;
14. Застраховка „Кредити“;
15. Застраховка „Гаранции“;
16. Застраховка „Разни финансови загуби“;
17. Застраховка „Правни разноси“ (правна защита);
18. 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 предлагане активно през 2024г.

„ЗД Евроинс“ АД осъществява дейност в сферата на общото застраховане в Република България, като Дружеството оперира и в съответствие с европейското законодателство по линия на „свобода на предоставяне на услуги“ и „право на свобода на установяване“ в указаните по-горе държави членки на ЕС.

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).

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 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 предлага застраховки с присъщите им рискове по следните бизнес линии:

- „Злополука“ (включително производствени злополуки и професионални заболявания);
- „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“;
- „Помощ при пътуване“ (асистанс);
- „Пожар и природни бедствия“;
- „Други щети на имущество“.
- „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“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Обща гражданска отговорност“;
- „Правни разноси“.

През месец септември 2024 г. СД назначи нов управител за клон Гърция.

### Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти

„ЗД Евроинс“ АД разполага с фронт офис, 82 агенции и представителства във всички областни центрове на България и в градове със стратегическо значение за съответния регион.

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

В международен аспект, „ЗД Евроинс“ АД разпространява застрахователни продукти по линия на свобода на предоставяне на услуги, по силата на временен разрешителен режим и непосредствено предоставяне на услуги – основно чрез представителство от застрахователни посредници, опериращи на съответния пазар на територията на ЕС, Великобритания, както и чрез собствен клон, регистриран на територията на Република Гърция и неговите посредници.

### В. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

„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 2023 г. и 2024 г. Към датата на настоящия Проспект ЗД „Евроинс“ АД няма изготвен междинен финансов отчет към 31.03.2025 г., поради което не е представена финансова информация към този период. „ЗД Евроинс“ АД няма регулаторно задължение да изготвя и публикува междинни финансови отчети.

Одитираните годишни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2023 г. и 2024 г. 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).

### С. ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГАРАНТА

В следващата информация са представени данни, извлечени от одитираните годишни финансови отчети на Гаранта за 2023 г. и 2024 г.

#### ⇒ Приходи/Разходи. Финансов резултат

Показатели	2023 одитирани данни	2024 одитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Застрахователни приходи</b>	<b>383,336</b>	<b>414,303</b>
Разходи по застрахователни услуги	(381,820)	(405,857)
<b>Брутен резултат от застрахователни услуги</b>	<b>1,516</b>	<b>8,446</b>
Финансови приходи	4,055	20,204
Други оперативни приходи	36,991	16,370
<b>Нетен резултат от застрахователни услуги</b>	<b>24,481</b>	<b>(24,787)</b>
<b>Брутни възникнали щети</b>	<b>(222,062)</b>	<b>(284,772)</b>
Аквизиционни разходи	(120,684)	(118,436)
Административни разходи	(25,571)	(26,104)
Финансови разходи	(5,784)	(5,513)
Други оперативни разходи	(13,258)	(9,844)
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>10,948</b>	<b>5,554</b>
Приходи/ (разходи) от данъци върху дохода	(1,032)	22



Финансов резултат след данъци	9,916	5,576
-------------------------------	-------	-------

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2023 г. и 2024 г.

⇒ Финансово състояние

Отчет за финансовото състояние	2023	2024
	одитирани данни	одитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.
<b>АКТИВИ</b>		
Нематериални активи	1,191	2,029
Имоти, машини и съоръжения	10,124	8,902
Финансови активи	299,375	374,817
Активи по издадени презастрахователни договори	9,273	52
Активи по отсрочени данъци, нетно	132	154
Активи от закупени презастрахователни договори	175,510	155,431
Други вземания и активи	32,279	32,530
Пари и парични еквиваленти	6,158	7,635
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>539,418</b>	<b>602,808</b>
<b>ПАСИВИ</b>		
Подчинен срочен дълг	25,420	25,625
Пасиви по издадени застрахователни договори	380,154	387,003
Пасиви по закупени презастрахователни договори	8,967	9,580
Задължения по лизингови договори	9,260	8,122
Други задължения	44,975	26,260
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>468,776</b>	<b>456,590</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
Акционерен капитал	44,721	62,221
Общи резерви	1,309	1,309
Премиен резерв	32,804	85,304
Натрупана загуба	(18,108)	(8,192)
Текущ финансов резултат	9,916	5,576
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>70,642</b>	<b>146,218</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>539,418</b>	<b>602,808</b>

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2023 г. и 2024 г.

⇒ Парични потоци

Паричен поток	2023	2024
	одитирани данни	одитирани данни
	хил. лв.	хил. лв.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	5,199	(12,410)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(18,890)	(49,882)
Нетни парични потоци от финансова дейност	10,350	65,020
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>(3,341)</b>	<b>2,728</b>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	10,338	6,158
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>6,158</b>	<b>7,635</b>

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2023 г. и 2024 г.

⇒ Избрани финансови коефициенти

ПОКАЗАТЕЛ

<b>(хил. лв.) ако не е указано друго</b>	<b>2023 одитирани данни</b>	<b>2024 одитирани данни</b>
1. Стойност на Активите	539,418	602,808
2. заеми (Подчинен срочен дълг)	25,420	25,625
3. други оперативни приходи и разходи (нетно)	27,147	3,112
4. Брутни възникнали щети	(222,062)	(284,772)
5. Пасиви по издадени застрахователни договори	380,154	387,003
6. записани бруто премии за периода	383,336	414,303
7. Финансов резултат след данъци	9,916	5,576
8. собствен капитал	70,642	146,218
<b>Нетна рентабилност на собствения капитал</b> (Нетна печалба/загуба / Собствен капитал)	<b>14.0%</b>	<b>3.8%</b>
<b>Капиталовото изискване за платежоспособност</b>	<b>123.41%</b>	<b>158.28%</b>
<b>Минималното капиталово изискване</b>	<b>195.82%</b>	<b>314.23%</b>

**Източник:** „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2023 г. и 2024 г.

#### **Д. ИНДИКАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ДЕЙНОСТИ**

„ЗД Евроинс“ АД е част от застрахователната група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). Оперативните компании на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ) следват маркетингова политика, насочена към разработването и предлагането на иновативни и разнообразни продукти и услуги съобразени с променящите се нуждите на клиентите. С цел предлагане на гъвкаво обслужване и удовлетворяване на потребностите от подходящи застрахователни услуги са разработени различни продуктови гами и комбинирани застраховки, които непрекъснато се надграждат.

Последните разработени застрахователни продукти от компанията са:

- 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.

Дружеството е насочило усилия към разработване на продукти за пазарите извън Р България в които оперира. Информация за тази дейност е налична в следващата буква Е. „Основни пазари на които е представен гарант“.

В допълнение „ЗД Евроинс“ АД разработи нов корпоративен сайт, в продължение на стратегията дружеството за дигитализиране процесите по администриране и онлайн продажба на застрахователни продукти. Сайтът има и двата нови клиентски портала – MyEuroins и MyHealth.

В MyEuroins ще може бързо и лесно да се сключи застраховка, плати вноска онлайн, следи статус на предявена претенция и др. Ще може да се следи историята на всички сключени от клиента застраховки за последните три години.

Клиентският портал MyEuroins стартира с продажба на застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите. Съвсем скоро предстои онлайн продажбата на туристически застраховки „Туризм в България“, „Помощ при пътуване“ и „Отмяна на пътуване“, а в началото на следващата година и онлайн продажбата на три нови продукта от портфолиото на компанията, заедно с пълно администриране на процеса по завеждане на щети. MyEuroins е предназначен за използване както от физически, така и от юридически лица. Клиенти, които имат повече една фирма, имат възможност да управляват всичките си застрахователни полици от един клиентски профил.

Здравният портал MyHealth е предназначен за потребителите на Медицинска застраховка в Евроинс. В MyHealth клиентите ще могат да проследят историята на проведените си профилактични прегледи, както и да изпращат искане за възстановяване на разходи за платени от тях прегледи и изследвания, да получат решения по заведена претенция и др. Цялата комуникация и обслужване между клиент и Евроинс се извършва в портала, което улеснява и ускорява процеса за изплащане на обезщетения.

#### **Е. ОСНОВНИ ПАЗАРИ НА КОИТО Е ПРЕДСТАВЕН ГАРАНТА**

Основните географски области, в които Гаранта оперира са следните:

- България – основен пазар;
- Гърция;
- Полша;
- Испания;
- Италия;
- Румъния
- Великобритания;
- Германия.

#### **⇒ Застрахователен пазар в България през 2024 г.**

Позитивна динамика и устойчив ръст - така може да се характеризира развитието на застрахователния пазар в България. През последните 10 години премийният приход се е увеличил над 2,5 пъти, като през 2023 г. достига 4,4 млрд. лв. при ръст на годишна база от 21%. Позитивният тренд е показател за нарастващото доверие на потребителите и за повишаване на застрахователната култура. В същото време, в сравнение с другите европейски страни, застрахователният пазар остава назад, включително и по линия на пазарната структура. Премийният приход по общо застраховане представлява близо 80% от пазара, със силна доминация на автомобилното застраховане. В по-развитите икономики рисковете, свързани с живота и здравето, са приоритет при застраховането, докато в България животозастраховането традиционно остава с малък дял, въпреки че е видна тенденция на добър темп на нарастване в животозастраховането, което е индикатор, че икономиката ни се развива добре. Ръстът в застраховането се дължи на задължителните застраховки, като „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, както и на застраховките, свързани с кредитиране – имуществени застраховки и животозастраховане. Все повече хора сключват доброволно застраховки на дома си. Този нарастващ интерес е провокиран от зачестяващите природни бедствия, но оставаме далеч от средноевропейските нива на застрахователно проникване по този вид застраховка. Застрахованите жилища в България са около 8-10%, докато в съседни държави този дял е значително по-висок – в Румъния е около 20%, в държавите от Централна Европа – 30-50%. Въпреки, че цената остава водещ фактор при избор на полица, особено при задължителните застраховки, то има все повече клиенти, които проверяват условията и застрахователното покритие и търсят най-адекватните за техните нужди. Застрахователите са много гъвкави по отношение на индивидуалните потребности на своите клиенти. Те предлагат широка гама продукти и всеки потребител може да намери подходящата за нуждите му застраховка.

За 2024 г. (по данни към 31 декември 2024 г., публикувани от Комисията за финансов надзор, управление "Застрахователен надзор") брутните записани премии, реализирани от застрахователите по общо застраховане, възлизат на 3,906,038 хил. лв., включително 45,649 хил. лв. по прието пропорционално/непропорционално презастраховане. Това представлява годишен ръст от 7% спрямо 2023 г.

Брутните възникнали претенции за същия период възлизат на 1,628,831 хил. лв., от които 25,105 хил. лв. по прието презастраховане, което отбелязва увеличение от 4% на годишна база.

Към 31.12.2024 г. общата стойност на активите на застрахователите по общо застраховане с право на достъп до Вътрешния пазар на ЕС достига 5,891,829 хил. лв., с ръст от 12% спрямо предходната година. От тях, 3,408,343 хил. лв. представляват инвестиции (без активи, обвързани с

индекси или дялови фондове), което е увеличение от 16% спрямо 2023 г., като този вид инвестиции формират 58% от активите.

Общата стойност на пасивите достига 3,904,338 хил. лв., което е ръст от 7%, а техническите резерви възлизат на 3,105,407 хил. лв., отбелязвайки увеличение с 8%. Превишението на активите над пасивите възлиза на 1,987,491 хил. лв. (+24%).

По линия на животозастраховането и смесената дейност, записаните премии към 31.12.2024 г. са в размер на 781,128 хил. лв., включително 172,885 хил. лв. по задължения в общото застраховане, което представлява ръст от 7% спрямо 2023 г.

Брутните възникнали претенции в сегмента възлизат на 406,313 хил. лв., включително 101,142 хил. лв. по задължения в общото застраховане (+22% спрямо 2023 г.). Общата стойност на активите на дружествата по животозастраховане и със смесена дейност достига 2,993,837 хил. лв. (+15%), от които 1,558,721 хил. лв. са инвестиции без обвързани активи (+8%) и 1,336,974 хил. лв. са обвързани активи (+27%). Делът на необвързаните инвестиции е 52%, а на обвързаните – 45%.

Пасивите към края на 2024 г. възлизат на 2,237,660 хил. лв. (+17%), а техническите резерви – на 2,136,973 хил. лв. (+16%). Резервите, обвързани с индекс и дялове във фондове, са на стойност 1,244,434 хил. лв. (+30%). Превишението на активите над пасивите в този сегмент е 756,176 хил. лв., с ръст от 11% спрямо края на 2023 г.

Структурата на застрахователния портфейл по общо застраховане показва, че най-голям относителен дял от брутните възникнали претенции за 2024 г. заема „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“ – 849,028 хил. лв., или около 52%. Следват „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“ с 495,007 хил. лв. (30%) и „Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия“ с 84,833 хил. лв. (5%). Други значими дялове се наблюдават при „Застраховане във връзка с медицински разходи“ (107,577 хил. лв.) и „Морско, авиационно и транспортно застраховане“ (32,976 хил. лв.).

### ⇒ Дейност на Гаранта на други пазари на Европейския съюз

„ЗД Евроинс“ АД присъства на застрахователния пазар, както на територията на Република България, така и на територията на други страни-членки и трети страни.

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, Германия и Румъния, дейността също е на база принципа на свобода на предоставянето на услуги (Freedom of Services). Във Великобритания дейността е по силата на временен разрешителен режим след напускането на Великобритания на Европейския съюз (temporary permission regime).

#### ▪ Дейност на Гаранта на пазара в Република Гърция

„ЗД Евроинс“ АД стартира дейността си на застрахователния пазар в Гърция през 2014 г. съгласно разпоредбите на ЕС за свобода на предоставяне на услуги (FoS). Пет години по-късно, след регистрирането на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция, Дружеството започна да записва застрахователен бизнес в Гърция съгласно принципа на установяване (Freedom of Establishment). Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започна официално в началото месец февруари на 2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици 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.

Одобрените видове застраховки и присъщите им рискове, които се предлагат на територията на Гърция от Дружеството са както следва:

- „Злополука“ (включително производствени злополуки и професионални заболявания);
- „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“;
- „Помощ при пътуване“ (асистанс);

- „Пожар и природни бедствия“;
- „Други щети на имущество“.
- „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“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Обща гражданска отговорност“;
- „Правни разноски“.

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е пълноправен член на Гръцката асоциация на застрахователните дружества и на т.нар. Friendly Settlement Agreement между застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите на територията на Република Гърция.

Търговската практика и бизнес процесите в Клона вече са установени, като основна част от бизнеса продължава да се записва чрез мрежа от посредници. Застрахователните приходи за 2024 г. са 61,405 хил. лв. (за сравнение – 62,698 хил. лв. за 2023 г.). Спадът е 2%. Дългосрочна цел на Дружеството остава създаването на достатъчно сигурна вътрешна контролна среда, адекватна на вече установените процеси в „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция, но предоставяща и достатъчно гъвкавост при вземане на решения и посрещане на предизвикателствата на гръцкия застрахователен пазар.

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

Застрахователният пазар в Гърция преживява забележимо развитие през последните години. Тенденциите на пазара в Гърция показват нарастващ фокус върху иновациите и технологиите. Застрахователите инвестират в цифрови инструменти и платформи, за да подобрят изживяването на клиентите и да оптимизират операциите. Освен това има забележим интерес към разработване на нови застрахователни продукти, които се справят с възникващи рискове и променящо се потребителско поведение. Икономическите предизвикателства на страната доведоха до повишено осъзнаване на значението на застраховането като инструмент за управление на риска. Освен това регулаторните промени в застрахователния сектор оформят динамиката на пазара и карат застрахователите да се адаптират към новите изисквания и стандарти. Основните макроикономически фактори, включително икономически растеж, нива на инфлация и лихвени проценти, играят значителна роля при оформянето на застрахователния пазар в Гърция. Стабилната икономическа среда и благоприятните лихвени проценти могат да стимулират търсенето на застрахователни продукти, докато икономическата несигурност може да доведе до колебания в поведението и предпочитанията на потребителите. Застрахователите в Гърция трябва да следят отблизо макроикономическите показатели и тенденции, за да се ориентират ефективно в развиващия се пазарен пейзаж и да отговорят на променящите се нужди на клиентите.

- **Извършване на дейност на територията на Република Полша при условията на свобода на предоставяне на услуги**

С уведомление от 10.08.2007 г. и уведомление от 07.11.2017 г., на основание чл. 46 от КЗ, „ЗД Евроинс“ АД е информирало КФН за намерението си да извършва застрахователна дейност при условията на свобода на предоставяне на услуги на територията на Република Полша, в това число и по застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“ по т. 10 от Раздел II, б. А от Приложение № 1 към КЗ.

Дружеството извършва застрахователна дейност в Полша от 2019 г., като оттогава записва полици по застраховка „Сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства“, които са насочени изцяло към леки автомобили на физически лица и на самоосигуряващи се юридически лица. Застрахователното покритие включва рискове като „Гражданска отговорност на МПС“, „Пътна помощ“, Каско покрития, „Злополука“. „ЗД Евроинс“ АД е част от различни споразумения и

организации с цел по-добра оценка на риска, поддържане на информираност относно пазарни условия на конкурентите и др. През втората половина на 2023 г., договорът с FoS посредника за обработка на застрахователни претенции, е прекратен, като Дружеството сключи нов договор и организира плавно прехвърляне на дейността към новия посредник. Започнати са преговори и с други доставчици за обработка на застрахователни претенции, част от които са приключени в първото тримесечие на 2024 г. В края на 2023 г. „ЗД Евроинс“ АД поднови договора за ползване на информационната система за обработка на застрахователни претенции, като извърши и редица подобрения с цел оптимизиране на процеса. През 2024 г. продължи процесът на преглед и усъвършенстване на информационната система за обработка на застрахователни претенции, с цел съответствие с нарастващите пазарни изисквания и повишаване на удовлетвореността на клиентите. През ноември 2024 г. бяха внедрени нови актуализации, които оптимизират ефективността. През втората половина на 2024 г. Дружеството сключи допълнително споразумение с представител за уреждане на претенции на територията на Република Полша. Този стратегически ход ще допринесе за по-бърза и ефективна обработка на щетите, както и за засилване на сътрудничеството с обслужващите сервиси. Също така през отчетната година Дружеството анализира дейността си по оптимизиране на критериите и усъвършенстване на сегментацията с цел прецизиране на тарифирането на застрахователните продукти.

Тенденциите на пазара в Полша показват нарастване на търсенето на здравни и животозастрахователни продукти. Местните специфични условия, като застаряващото население и променящата се регулаторна среда, оказват влияние върху застрахователния пазар. С нарастването на броя на възрастните граждани има по-голямо търсене на пенсионни и осигурителни продукти. Освен това регулаторните промени, насочени към увеличаване на прозрачността и защитата на потребителите, оформят начина, по който застрахователните компании работят в страната. Основните макроикономически фактори, включително стабилен икономически растеж и ниски нива на безработица, допринасят за положителното развитие на застрахователния пазар. Процъфтяващата икономика означава, че повече хора имат финансовите средства за закупуване на застрахователни продукти, което стимулира растежа на пазара. Освен това ниските нива на безработица показват стабилна работна сила, която е по-вероятно да инвестира в застрахователно покритие за бъдещето.

През отчетната 2024 г. застрахователните приходи от дейността в Полша са в размер на 115,021 хил. лв. (70,134 хил. лв. приходи за 2023 г.) – ръст с 64,0%.

- **Извършване на дейност на територията на Кралство Испания и Република Италия при условията на свобода на предоставяне на услуги**

С уведомление от 05.02.2007 г. „ЗД Евроинс“ АД е информирало КФН за намерението си да извършва застрахователна дейност при условията на свобода на предоставяне на услуги на територията на Кралство Испания и Република Италия. Основна линия бизнес в двете държави е застраховка „Гаранции“. Бизнесът е фронтинг, като „ЗД Евроинс“ АД е директният застраховател и действайки като фронттираш партньор, отстъпва изцяло поетия риск, за което получава фронттираща комисионна. Презастраховател е международно призната компания с потвърден рейтинг (Financial Strength Rating) A от A.M. Best. В Испания Дружеството извършва застрахователна дейност от 2008 г. по застраховки „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“ и покрива рисковете: гражданска отговорност, кражба, пожар, злополука, пътна и правна помощ, удар от животно, собствени щети, които са комбинирани в три пакета. Застрахователните приходи през 2024 г. са 32,923 хил. лв. в Испания (24,772 хил. лв. за 2023 г.) – ръст с 32,9% и 14,464 хил. лв. в Италия (11,990 хил. лв. приходи за 2023 г.) – ръст с 20,6%.

Тенденциите на пазара в Испания показват нарастващо търсене на иновативни застрахователни продукти, съобразени със специфични нужди. Застрахователите се адаптират към тази тенденция, като въвеждат нови и специализирани застрахователни предложения, отразяват по-широко движение в застрахователния сектор към персонализиране и нишови продукти, които да отговарят на променящите се изисквания на клиентите. Регулаторните реформи, насочени към увеличаване на прозрачността и защитата на потребителите, оформят начина, по който застрахователните продукти се предлагат и продават в страната. Освен това, конкурентният характер на застрахователния



пазар в Испания кара застрахователите да се диференцират чрез уникални предложения за стойност и ориентирани към клиента стратегии. Основните макроикономически фактори, включително икономическата стабилност и демографските промени, също оказват влияние върху застрахователния пазар в Испания. Стабилната икономическа среда насърчава доверието на потребителите и стимулира общото търсене на застрахователни продукти. Освен това демографските промени, като застаряване на населението и променящ се начин на живот, оказват влияние върху видовете застрахователни продукти, които се търсят, с нарастващ интерес към планирането на пенсиониране и покритието, свързано със здравето.

- **Извършване на дейност на територията на Кралство Великобритания при условията на временен разрешителен режим и с подадени документи за регистрация на клон на трета държава**

Дружеството е изразило намерението си да продължи да записва бизнес на територията на Великобритания чрез клон на трета държава след изтичане на преходния период по силата временен разрешителен режим (temporary permission regime). От октомври 2023 г. Дружеството е в режим SRO (supervisory run-off) поради регулаторни промени. През 2024 г. няма записани нови премии и бизнесът продължава да е в режим на SRO. Последните застраховки изтичат през май 2025 г.

- **Извършване на дейност на територията на Федерална република Германия при условията на свобода на предоставяне на услуги**

През 2020 г. „ЗД Евроинс“ АД стартира дейност и на застрахователния пазар във Федерална република Германия отново по линия на свобода на предоставяне на услуги, като през 2024 г. застрахователните приходи са в размер на 2,179 хил. лв. (2,660 хил. лв. приходи за 2023 г.) – спад с 18,1%. „ЗД Евроинс“ АД участва в покритие на индустриални рискове, като следващ застраховател.

- **Извършване на дейност на територията на Република Румъния при условията на свобода на предоставяне на услуги**

През 2023 г. „ЗД Евроинс“ АД стартира дейност и на застрахователния пазар в Република Румъния отново по линия на свобода на предоставяне на услуги. Застраховките, от които е реализиран основно премийния приход са финансови рискове (бондове) и имуществени застраховки. Предлагат се и други застраховки, като Злополуки, Карго, Каско на МПС и др. За 2024 г. отчетените застрахователни приходи са в размер на 2,630 хил. лв. (250 хил. лв. приходи за 2023 г.) Ръстът е значителен.

## **F. ПАЗАРЕН ДЯЛ**

„ЗД Евроинс“ АД е една от водещите застрахователни компании в сферата на общото застраховане с пазарен дял от 11,2% (според данни за четвърто тримесечие на 2024г., публикувани от Комисията за финансов надзор) като заема второ място по брутни записани премии от компаниите на общия застрахователен пазар в страната.

## **G. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ИЗЯВЛЕНИЯ, НАПРАВЕНИ ОТ ГАРАНТА 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 (ЕИГ/Групата).

Към края на 2024 г. застрахователна група ЕИГ обхваща териториално, както България и други страни-членки на ЕС, така и дъщерни дружества в трети страни. През отчетната 2024 г. една от големите агенции за кредитен рейтинг в света – Fitch Ratings, потвърди оценка „B+“ със стабилна перспектива на Групата, в т.ч. стабилността на найголямото дъщерно дружество в ЕИГ „ЗД

Евроинс“ АД. „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД присъди рейтинг на Дружеството „BBB-“ със стабилна перспектива за способността за изплащане на искове и „А+(BG)“ по националната скала. Застрахователната група на ЕИГ, в това число и „ЗД Евроинс“ АД, са част от холдинга „Еврохолд България“ АД („Еврохолд“).

„Еврохолд“ е образувано в края на 2006 г. при сливането на „Старком Холдинг“ АД и „Еврохолд“ АД. Дружеството е публично и акциите му се търгуват на БФБ-София, а от 15.12.2011 г., в резултат на осъществяването двойно листване, и на Варшавската Фондова Борса. Основната дейност на дружеството е свързана с придобиване, продажба и управление на участия и финансиране на свързани компании. „Еврохолд“ притежава дъщерни дружества опериращи в секторите – енергетика, застраховане и финанси (инвестиционно посредничество и управление на активи). Групата „Еврохолд“ е позиционирана на пазарите в България и региона на Централна, Източна и Югоизточна Европа, чрез застрахователната си дейност. Чрез дъщерните си дружества „Еврохолд“ предлага пълна гама от услуги и продукти в застрахователен, енергиен, и финансово-инвестиционен сегмент. „Еврохолд“ е собственик на водеща електроенергийна група в България – „Електрохолд“, която притежава най-големия дистрибутор, доставчик и търговец на електроенергия в страната и обслужва 3 млн. потребители. „Еврохолд“ е собственик и на ЕИГ, една от големите застрахователни групи в региона и предоставяща пълен спектър от застрахователни услуги с операции в 12 държави. Групата „Еврохолд“ оперира в силно регулирана среда в различни европейски държави, като всички основни бизнеси в групата „Еврохолд“ са поднадзорни лица на регулаторни органи и зависими от секторно законодателство. Мажоритарен акционер на „Еврохолд“ е „Старком Холдинг“ АД (към 31.12.2024 г. притежава 52.13% от „Еврохолд“), дружество учредено и съществуващо в България. Основния обхват на дейността на „Старком Холдинг“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. Мажоритарен акционер в „Старком Холдинг“ АД е Асен Христов притежаващ 46,42% от капитала на „Старком Холдинг“ АД и 51% от акциите с право на глас в капитала на Дружеството.

„Еврохолд“ цели синергия между застрахователния и енергийния си бизнес. Предвижда се предоставянето на широко портфолио от услуги за клиентите на холдинга. Наред с електричество клиентите ще могат да се възползват от стойностни предложения за застрахователни и други финансови услуги. С оглед на горепосоченото „ЗД Евроинс“ АД остава стабилно дружество и осигурява пълна защита на интересите на всички заинтересовани страни, застраховани лица и преизстраховани лица и партньори на всички пазари, на които оперира.

„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 синергийни връзки и взаимоотношения между подхолдинговите структури, чрез които дъщерните дружества създават нови иновативни, конкурентни и комбинирани продукти и услуги. Вътрешният 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. Към настоящия момент Еврохолд България АД цели синергия между застрахователния и енергийния си бизнес. Предвижда се предоставянето на широко портфолио от услуги за клиентите на холдинга. Наред с електричество клиентите ще могат да се възползват от стойностни предложения за застрахователни и други финансови услуги.

- 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 дават 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 синергийните 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.

В застрахователната група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД влизат общо девет (към датата на Проспекта) застрахователни дружества, от които три регистрирани в Република България, а останалите със седалища извън нея (Гърция, Северна Македония, Украйна, Грузия). От своя страна „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е част от икономическата група на „Еврохолд България“ АД.

„ЗД Евроинс“ АД е динамична компания, която през последните години непрекъснато разширява дейността си. Дружеството предлага пълна гама от застрахователни продукти.

Застрахователните приходи на „ЗД Евроинс“ АД за 2024 г. възлизат на 414,303 хил. лв. Дружеството отбелязва увеличение по този показател с 8% спрямо 2023 г. Налице е общо увеличаване на застрахователните приходи в България, Италия, Испания, Полша и Румъния. В другите юрисдикции, където Дружеството оперира, се отбелязва спад. Като цяло бизнесът записван в чужбина през 2024 г. се е увеличил с близо 7%. Ръстът на приходите в България е 10%. Най-висок дял в общите застрахователни приходи заема застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ с 213,261 хил. лв., съответстващи на 51% от всички застрахователни приходи. Следват застраховките „Кредитно и гаранционно застраховане“ с 44,151 хил. лв. (11% дял), „Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства“ с 40,089 хил. лв. (10% дял), „Морско, авиационно и транспортно застраховане“ с 36,469 хил. лв. (9% дял), „Оказване на помощ“ с 28,973 хил. лв. (7% дял) и други. Общо автомобилните застраховки съставляват 61% от портфейла на Дружеството през 2024 г. срещу 56% през 2023 г. Най-висок е ръстът на застрахователните приходи по застраховка „Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства“ – 41% и на „Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност“ от 20%. Спадът по застраховка „Оказване на помощ“ се дължи на продължаващото и през 2024 г. контролирано оттегляне (SRO) от дейността на Дружеството във Великобритания. Тази стъпка е предприета поради регулаторни промени в Обединеното кралство.

### **8.4.3. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА**

#### **ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЛОЖЕНИЕ НА ГАРАНТА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА**

Основен акционер в „ЗД Евроинс“ АД е застрахователния холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). Застрахователна група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД обхваща компании находящи се териториално, както в България така и в 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](mailto:eig@euroins.bg), интернет страница: [www.eig.bg](http://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**.

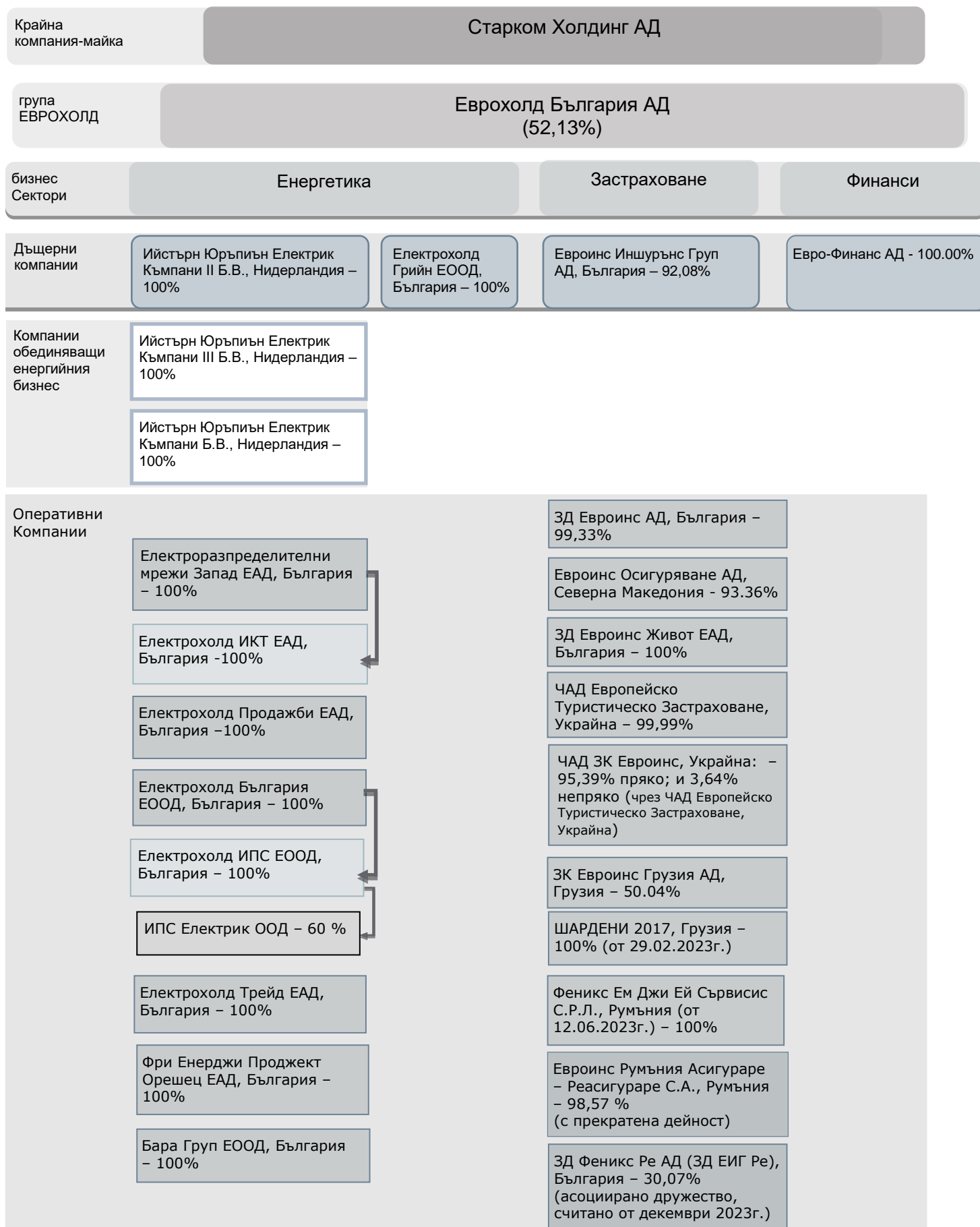
„Еврохолд България“ АД към датата на проспекта осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в три направления – „Енергетика“, „Застраховане“ и „Финансово-инвестиционна дейност“. Направление „Енергетика“ е ново за „Еврохолд България“ АД въпреки, че е създадено през 2019 г., то реално започва да извършва активна дейност от 27.07.2021 г., когато придобива Активите на енергийните компании на ЧЕЗ в България (сега Електрохолд). Първи отчетен период за който резултатите на енергийната група са консолидирани в „Еврохолд България“ АД е трето тримесечие на 2021 г.

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на този Проспекта 52.13% от капитала е „Старком Холдинг“ АД, дружество регистрирано в Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление - област София, община Столична, гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43, интернет страница: **www.starcom.bg**. „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.

Подробна актуална информация за икономическата група на Гаранта – „ЗД Евроинс“ АД, е представена в следващата графика.

**ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА НА  
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ КЪМ 08.08.2025 г.**



#### 8.4.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

##### **А. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА СЪЩЕСТВЕНА НЕБЛАГОПРИЯТНА ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ГАРАНТА И ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ**

През 2024 г. усилията на ръководството на Дружеството продължиха да бъдат концентрирани върху привеждане на дейността в съответствие с нормативната уредба и изискванията на европейските регламенти.

Стратегическите цели на „ЗД Евроинс“ АД през 2024 г. са осигуряване на поддържането на капиталовите изисквания за платежоспособност, адекватна презастрахователна програма, разумни инвестиции и управление на капитала, придържане към добри практики за корпоративно управление и всеобхватност при оповестяването на финансовата и бизнес информация на Дружеството, намаляване на броя от клиенти с лоша история на щетите, увеличаване на дела на брокерите в портфейла на Дружеството, обучения на персонала, търговската мрежа и посредниците, чрез прилагане на стратегията клиентът на фокус.

Фокус в развитието са процесите по дигитализация, осигуряване на дигитални и дистанционни услуги на потребителите, корпоративна и социална отговорност, промяна на фирмената култура към съвременните тенденции и потребности на обществото и природата. Обърнато е внимание на запазване на клиентите и съхранение на търговската мрежа и служителите при осигуряване на условия за поддържане своята активност. При изготвянето на плановете за 2024 г., Дружеството постави реалистично изпълними цели, съответстващи на промените през 2023 г в национален и световен мащаб, които бяха отразени и в Програмата на Дружеството за 2024 – 2027 г.

През отчетния период Дружеството не е променяло тарифата си по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, но успява да се справя с конкуренцията от страна на другите застрахователи. „ЗД Евроинс“ АД успя да задържи клиентите си в желаните сегменти. Също така задържа корпоративните си клиенти, чрез следене на статуса им и определяне на адекватни тарифи, съобразно носения риск.

През 2024 г. Дружеството реализира ръст в дела на продажби чрез брокери с около 12.40%, което е и в резултат на ръста на продажбите на немоторни застраховки, традиционно печеливши линии бизнес. Повишената активност на брокерите се дължи на прилагане на адекватна политика при управлението на този канал – обучения, срещи и обслужване. От 350 лицензирани брокери на пазара, „ЗД Евроинс“ АД има договор с 296. Делът на продажбите чрез агенти традиционно запазват нивата си., което се дължи на съхранената мрежа от агенти на българския пазар, от дейността на собствената търговска мрежа и диверсифицирането на търговските единици на територията на страната.

##### **В. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВСЯКАКВИ ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА НАЙ-МАЛКО ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА**

Ръководството на Дружеството счита, че макроикономическите фактори, ще продължат да оказват влияние върху резултатите през следващата година. Брутните записани премии на „ЗД Евроинс“ АД за 2025 г. ще бъде в пряка зависимост от развитието на общозастрахователния пазар в страната в ситуация на ръст на инфлацията, свободен пазар на енергоносителите и влиянието им върху икономиката на страната, както и в страните в които оперира.

Взимайки предвид влиянието на макроикономическите фактори върху бъдещата дейност и рентабилност на Дружеството, фокусът на неговото развитие в краткосрочен план ще бъде към запазване на пазарния дял и място сред лидерите на пазара, при оптимизиране структурата на застрахователния портфейл в посока на подбор на по-малко щетими клиенти, чрез адекватна оценка на риска, поддържане на висока компетентност на подписвачите и ликвидаторите на щети, обучения на търговската структура, 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 Дружеството се стреми към оптимизиране на аквизиционните и административните разходи и постигане на положителен нетен резултат от застрахователни услуги по основните видове бизнес на всички пазари.

„ЗД Евроинс“ АД е предприело в стратегията си фокус към 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. 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 проучване и анализ, докладване, оперативна отчетност, международна дейност и формализиране на процесите със съществен риск за Дружеството.

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.

#### **8.4.5. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБИТЕ**

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.

#### **8.4.6. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ**

##### **А. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ГАРАНТА**

Към датата на този документ „ЗД Евроинс“ АД има едностепенна система на управление, състояща се от Съвет на директорите. Съставът на СД (с мандат до 30.06.2028 г.) към 31 декември 2024 г. и към датата на изготвяне на настоящия проспект е, както следва:

- Йоанна Цонева - Председател на СД
- Румяна Бетова - Изпълнителен директор и независим член на СД
- Александър Колев - Член на СД
- Ирена Лалова - Зам. председател и независим член на СД
- Иван Костов - Член на СД
- София Николова Антонова - Член на СД
- Милена Милчова Генчева – член на СД

Прокурист на Дружеството е Димитър Димитров.

Представителството на „ЗД Евроинс“ АД се осъществява от:

- Изпълнителният член на СД:
  - Румяна Гешева Бетова;
- Председателя на СД:
  - Йоанна Цветанова Цонева,
- Прокуриста на дружеството:
  - Димитър Стоянов Димитров.

Като дружеството се представлява по един от следните начини:

- от изпълнителния член на Съвета на директорите съвместно с прокуриста на Дружеството или

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

- от изпълнителния член на Съвета на директорите съвместно с председателя на Съвета на директорите,
- или
- от председателя на Съвета на директорите съвместно с прокуриста на Дружеството.

През 2024г. са регистрирани следните промени в състава на Съвета на директорите на Гаранта:

- На 30.08.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна състава на СД, като са избрани двама нови членове на СД – Ирена Лалова и Кремена Патева-Петкова. Решението е вписано на 16.09.2024 г.
- На 02.10.2024 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна на Устава на Дружеството. Отменен е чл. 62 относно изискванията към независимите членове на СД. Решението е вписано на 08.10.2024 г.
- На 29.11.2024 г. е проведено ОСА, на което са избрани двама нови членове на СД – Иван Костов и Александър Колев. Решението е вписано на 06.12.2024 г.

През 2025г. са регистрирани следните промени в състава на Съвета на директорите на Гаранта:

- На 30.06.2025 г. е проведено ОСА, на което е взето решение за промяна в състава на СД, като е освободена г-жа Кремена Пламенова Патева-Петкова и са избрани двама нови членове на СД – София Николова Антонова и Милена Милчова Генчева. Промяната е вписана в Търговския регистър на 28.07.2025 г.

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

**СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Име	Йоанна Цонева
Длъжност	Председател на СД
Служебен адрес	Гр. София, бул. Христофор Колумб 43
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години	<ul style="list-style-type: none"> <li>• „Капитал – 3000“ АД – член на Съвет на директорите;</li> <li>• „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите;</li> <li>• „Застрахователно дружество Феникс Ре“ АД – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите.</li> <li>• „Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите до 01.10.2024г.</li> </ul>
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.

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Име	Ирена Лалова
Длъжност	Зам.-председател и независим член на СД
Служебен адрес	Гр. София, бул. Христофор Колумб 43
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	<u>Настоящи:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>„Соларис Енерджи“ АД – Изпълнителен директор и член на СД</li> </ul>
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 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

Име	Румяна Бетова
Длъжност	Изпълнителен директор
Служебен адрес	Гр. София, бул. Христофор Колумб 43
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"> <li>• "Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ" ЕАД – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;</li> <li>• „Застрахователно дружество Феникс Ре“ АД – изпълнителен директор и член на Управителния съвет до 30.10.2024г.;</li> </ul>
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

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 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 Еуроинс“ АД

<b>Име</b>	<b>София Антонова</b>
Длъжност	Член на СД
Служебен адрес	Гр. София, бул. Христофор Колумб 43
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"> <li>Няма участия</li> </ul>
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на настоящия документ няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 настоящия документ няма данни за участие като член на управителен 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 настоящия документ 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 настоящия документ няма данни за участие като член на управителен 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 настоящия документ 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.

<b>Име</b>	<b>Милена Милчова Генчева</b>
Длъжност	Член на СД
Служебен адрес	Гр. София, бул. Христофор Колумб 43
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"> <li>• „Еврохолд България“ АД – Прокурист</li> <li>• „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД – член на Съвета на директорите;</li> <li>• "АФЕС БЪЛГАРИЯ" ЕООД – Управител</li> <li>• Afes AG – Член на Съвета на директорите</li> </ul>
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на настоящия документ няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия



ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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.	Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре" СА /обявена процедура по несъстоятелност от 09.06.2023г./ – Директор до 17.03.2023г.
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на настоящия документ 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.	Евроинс Румъния Асигураре - Реасигураре" СА /обявена процедура по несъстоятелност от 09.06.2023г./ – отнет лиценз на 17.03.2023 г. от румънския финансов регулатор ASF. Г-жа Генчева е заемала длъжността Директор до 17.03.2023г.
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 настоящия документ 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	Александър Колев
Длъжност	Член на СД
Служебен адрес	Гр. София, бул. Христофор Колумб 43
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"> <li>„ТАЙЪР БРАДЪРС" ЕООД - управител и едноличен собственик на капитала.</li> <li>„Фаст Пей ХД" АД – член на Съвета на директорите до 03.08.2023г.</li> </ul>
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

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 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.

<b>Име</b>	<b>Иван Костов</b>
Длъжност	Член на СД
Служебен адрес	Гр. София, бул. Христофор Колумб 43
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"> <li>„Евроинс Иншурънс Груп“ АД - член на Съвета на директорите.</li> <li>„КЛАУД НЕЙТИВС“ ООД - съдружник</li> </ul>
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

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 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
Служебен адрес	Гр. София, бул. Христофор Колумб 43
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"> <li>• „Евролоджистик Текнолъджис“ ЕООД – управител;</li> <li>• „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите;</li> <li>• „Старком Холд“ АД – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;</li> <li>• „Фар Консулт“ ООД - в ликвидация – съдружник и управител;</li> <li>• „Еврохолд България“ АД – член на Надзорния съвет;</li> <li>• „С Финанси“ ЕАД – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;</li> <li>• „Електрохолд ИКТ“ ЕАД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;</li> </ul>

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 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

До 07.07.2023 г. член на СД и Изпълнителен директор на ЗД Евроинс АД е бил и Евгени Светославов Игнатов. Същият е освободен като член на СД и от длъжност Изпълнителен директор на ЗД Евроинс АД с взето решение на редовно ОСА на Дружеството проведено на 30.06.2023 г. и вписване в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 07.07.2023 г.

До 16.09.2024г. член на СД е бил и г-н Петър Аврамов. Същият е освободен като член на СД на ЗД Евроинс АД с взето решение на извънредно ОСА на Дружеството проведено на 30.08.2024 г. и вписване в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 16.09.2024 г.

**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 и чл. 293 от КЗ, като са отчетени спецификите и нуждите на Дружеството.

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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 2022 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

Име	Михаил Тенев
Длъжност	Ръководител на „Специализирана служба за вътрешен контрол“

Име	Милена Найденова
Длъжност	Мениджър Съответствие

Име	Ангелина Пиронска
Длъжност	Отговорен актюер

Име	Силвия Ковачева
Длъжност	Риск мениджър

Име	Ива Колячева-Петкова
Длъжност	Функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация

*Източник на информацията относно другите ключови служители: „ЗД Евроинс“ АД*

**ОДИТЕН КОМИТЕТ**

В помощ на органите на управление е избран и функционира Одитен комитет. Одитният комитет е колективен орган от 3-ма члена, функционално обособен под ОСА. Членове на одитния комитет са:

- Снежана Петрова Гелева – Председател
- Виолета Георгиева Станишева
- Иван Георгиев Мънков

През 2024 г., няма промени в одобрения през 2017 г. (втори мандат) състав и Статут на Одитния комитет.

Членовете на Одитния комитет се избират от ОСА и следва да отговарят на изискванията, предвидени в Закон за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта. Одитният комитет функционира в съответствие със Статут и правила за работа на одитния комитет на „ЗД Евроинс“ АД, одобрени от ОСА през 2017 г. Той заседава минимум веднъж годишно. Основни функции на Одитния комитет са:

- Наблюдава процеса по финансово отчитане в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в Дружеството.
- Наблюдава независимия финансов одит в Дружеството.

Одитният комитет има право на достъп до информация и документи, както и да получава съдействие от членовете на СД и служителите. Одитният комитет пряко си взаимодейства с външните/регистрирани одитори на „ЗД Евроинс“ АД, в това число обсъжда неговата независимост.

Целта на Одитния комитет е при изпълнение на функциите си, да подкрепя изпълнителното ръководство на „ЗД Евроинс“ АД при осъществяване на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяване ефективността на системите за вътрешен финансов контрол, наблюдаване ефективността и обективността, както и гарантиране независимостта на вътрешните и външни одитори и постигане на целите, поставени пред Дружеството. При изпълнение на

своите функции Одитният комитет взаимодейства с одиторите (вътрешни и външни), както и с Комисия за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО).

#### **В. 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 със 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.

### **8.4.7. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ**

#### **А. ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ДА СЕ ПОСОЧИ ДАЛИ ЕМИТЕНТЪТ ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО Е ПРИТЕЖАВАН ИЛИ КОНТРОЛИРАН И ОТ КОГО И ДА СЕ ОПИШЕ ЕСТЕСТВОТО НА ТОЗИ КОНТРОЛ И МЕРКИТЕ, КОИТО СА ВЪВЕДЕНИ, ЗА ДА НЕ СЕ ЗЛОУПОТРЕБЯВА С ПОДОБЕН КОНТРОЛ**

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

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 77 943 043 (седемдесет и седем милиона деветстотин четиридесет и три хиляди четиридесет и три) броя акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД, всяка от по 1 лев.
Процентен дял на притежаваните акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД	Притежаваните от мажоритарния акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД му дават право на 99,33 % 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.

#### **В. ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ ГАРАНТЪТ**

Информация за икономическата група е представена в т. 8.4.3. „Организационна структура“.

#### **С. 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, притежаващ 99,33 % от гласовете в общото събрание на „ЗД Евроинс“ 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 92,08% (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 52,13% (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.

**D. МЕРКИ ЗА ПРЕДОТВРЯВАНЕ 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, съразмерен 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.

#### **Е. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКВИ ДОГОВОРНОСТИ, ИЗВЕСТНИ НА ГАРАНТА, ДЕЙСТВИЕТО НА КОИТО МОЖЕ НА НЯКОЯ ПО-КЪСНА ДАТА ДА ПОРОДИ ПРОМЯНА В КОНТРОЛА ВЪРХУ ГАРАНТА**

„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.

### **8.4.8. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ГАРАНТА**

#### **А. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ**

Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните две одитирани 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 2023 г. и 2024 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 независимите одитори.

Годишните одитирани финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2023 г. и 2024 г., със съдържанието, описано по-горе са достъпни на интернет страницата на дружеството ([www.euroins.bg](http://www.euroins.bg)), както и на интернет страницата на Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ при Агенция по вписванията на адрес: (<https://portal.registryagency.bg/>).

Гарантът „ЗД Евроинс“ АД не е дружество с публичен статут и няма задължение за регулярното разкриване и оповестяване на финансова и друга информация до КФН и БФБ чрез финансово-информационната агенция.

#### **В. ПРОМЯНА НА РЕФЕРЕНТНАТА БАЛАНСОВА ДАТА**

**ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА**

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

**C. 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.

**D. 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.

**E. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

„ЗД Евроинс“ АД не притежава дъщерни компании и не изготвя финансови отчети на консолидирана база.

**F. ДАВНОСТ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ**

Последната одитирана финансова информация на Гаранта е от одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2024г.

**G. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

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

**H. НЕОДИТИРАНИ МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА „ЗД ЕВРОИНС“ АД, ПРЕДСТАВЕНИ В НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ**

В настоящия Проспект не са представени финансови данни на Гаранта от неодитирани междинни финансови отчети към 31.03.2025 г.

**I. 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.

**J. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ГОДИНИ**

**⇒ Одитирана финансова информация за минали години**

Годишната 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.

Съвместните външни одитори, които са одитирали финансовите отчети за 2023 г. и за 2024 г., са „ФОРВИС МАЗАРС“ ООД и „Грант Торнтон“ ООД. Информация за съвместните одитори е налична в т. 8.2. „Информация за застрахователя „ЗД ЕВРОИНС“ АД“, буква В. „Законово определени одитори“.

В представените в този Проспект одитирани финансови периоди, съвместните одитори са дали следното становище в своите одиторски доклади:

#### ⇒ **Одитирана финансова информация за 2023 г.**

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2023 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимите одитори“, съвместните одитори на дружеството изразяват в своя доклад следното:

##### ■ **Мнение**

„ ..... По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

#### ⇒ **Одитирана финансова информация за 2024 г.**

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2024 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимите одитори“, съвместните одитори на дружеството изразяват към своя доклад следното:

##### ■ **Мнение**

„ ..... По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС) и българското законодателство.“

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.

#### **К. 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 финансови отчети за 2023 г. и 2024 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

#### **Л. 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 за Гаранта е извлечена от следните източници:

##### ■ **Одитирана финансова информация:**

- одитираните годишни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2023 г. и 2024 г.;

##### ■ **Неодитирана финансова информация:**

- Не е използвана;

Няма друга финансова информация в този документ относно Гаранта, която да е извлечена от други източници.

#### **М. 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 гарантът 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 на групата.

Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация или несъстоятелност на „ЗД Евроинс“ АД.

#### **Н. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГАРАНТА И ГРУПАТА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ, НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ПУБЛИКУВАН ОДИТИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2024 г.**

##### **Промяна във финансовото състояние на Гарантa**

За периода от датата на изготвяне на последния одитиран финансов отчет на Гарантa за 2024 г., до датата на Проспекта, не е настъпила значителна промяна във финансовото и търговското състояние на гарантa „ЗД Евроинс“ АД, освен следните:

През декември 2024 г., „Евроинс Иншурънс Груп“ АД взе решение за увеличение на капитала на „ЗД Евроинс“ АД с общо 115 млн. лв. при следните параметри:

- На 20 декември 2024 г. в Търговския регистър е вписано увеличение на капитала на „ЗД Евроинс“ АД при издадени 12 500 000 бр. нови акции с номинална стойност 1 лв. всяка една и емисионна стойност от 4 лв. Набраната сума е в размер на 50 000 000 лв.
- На 21 февруари 2025 г. в Търговския регистър е вписано последващо увеличение на капитала на „ЗД Евроинс“ АД при издадени 16 250 000 бр. нови акции с номинална стойност 1 лв. всяка една и емисионна стойност от 4 лв. Набраната сума е в размер на 65 000 000 лв.

Увеличението на капитала ще подобри допълнително платежоспособността и подкрепи продължаващата трансформация на бизнеса на дружеството. Средствата ще бъдат използвани за финансиране на развитието и органичния растеж на ЗД Евроинс на негови ключови пазари в Централна и Югоизточна Европа (ЦИЮИЕ), в това число Полша и Гърция, където дружеството отчита солиден ръст.

##### **Промяна във финансовото състояние на групата към която принадлежи Гарантa**

За периода от датата на изготвяне на последния одитиран финансов отчет за 2024 г. в групите към които принадлежи гарантa, а именно: група „ЕИГ“ (Евроинс Иншурънс Груп), група „Еврохолд“ и група „Старком“, до датата на Проспекта не е настъпила значителна промяна във финансовото и търговското състояние на съответните групи.

Всички значими събития настъпили през 2024 г. и до датата на Проспекта в гореспоменатите групи и имащи значение върху финансовото им състояние са оповестени в одитираните отчети на дружествата. Най-значимите от тях, които биха имали значение относно консолидирания размер на приходите и печалбите на съответните групи, към които принадлежи Гарантa за настоящата 2025 г. съпоставен със сравнителната 2024 г., са следните:

Горепосочените увеличения на капитала на ЗД Евроинс АД.

На 22 май 2024, Еврохолд България АД (Еврохолд) и Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ) официално заведоха международно арбитражно дело срещу правителството на Румъния в Международния център за разрешаване на инвестиционни спорове (ICSID) във Вашингтон. Искът е на стойност над 500 млн. евро. Към датата на съставяне на междинния съкратен консолидиран отчет за дейността се извършва процедурна размяна на книжа между страните.

На 11.11.2024 г. Общото събрание на акционерите на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД взе решение за едновременно намаление и увеличение на капитала на Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ АД), по реда на чл. 203 във връзка с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. Съгласно решението: • Капиталът на ЕИГ АД е намален от 576 242 734 лева на 119 932 734 лева чрез обезсилването на 442 212 912 броя обикновени, поименни, налични, акции и 76 981 791 привилегирани, поименни, налични акции с номинал 1 лев всяка.

Едновременно с това капитала е увеличен от 119 932 734 лева на 149 932 734 лева чрез издаване на 30 000 000 броя акции, от който Еврохолд България АД записва и заплаща през месец декември всичките 30 000 000 броя акции на емисионна стойност 5.83 лева всяка или на обща стойност от 174 900 хил. лева. Капиталът на Евроинс Иншурънс Груп АД към датата на този доклад възлиза на 149 932 734 лева, разпределен в 149 932 734 броя обикновени, поименни, налични акции с номинал 1 лв. всяка като промяната е вписвана в Търговски регистър на 16.01.2025 г. Процентът на участие на Еврохолд България АД се увеличава от 90.01% на 92.08%.

Не са настъпили значими събития в Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В. (ЕЕЕС), подхолдинг на Еврохолд България АД и собственик на групата Електрохолд, които да имат отношение към:

- организационни промени в структурата на групата ЕЕЕС;
- висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на групата ЕЕЕС.

Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани Б.В. (ЕЕЕС), е приключило успешно първата си емисия облигации на стойност 500 млн. евро. Облигациите са петгодишни, обезпечени, емитирани са във формат Reg S/144A, доходността им е фиксирана на 8 май 2025 г. и са с годишен лихвен купон от 6.500%. Това е първата подобна международна емисия ценни книжа на българска частна компания, което превръща ЕЕЕС в пионер на финансовия пазар в страната, като в хода на финансовата операция ЕЕЕС получи и дебютен кредитен рейтинг от водещи световни рейтингови агенции – Ba2 (стабилна перспектива) от Moody's и BB (стабилна перспектива) от Fitch. Приходите от облигационната емисия ще бъдат използвани за изплащане в пълен размер на съществуващ синдикиран заем и свързани с него разходи, за общи корпоративни цели, както и за извършване на плащания по част от друго споразумение за заем на ниво холдингово дружество.

Не са настъпили значими събития за Евро-Финанс АД.

## 8.4.9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

### А. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към датата на настоящият документ, капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е в размер на 78 471 200 (седемдесет и осем милиона четиристотин седемдесет и един лева и двеста) лева, разпределен в 78 471 200 (седемдесет и осем милиона четиристотин седемдесет и един и двеста) броя неделими поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев за 1 (една) акция.

Всички акции на дружеството са поименни, безналични, непривилегирани, с право на глас, като всички акции се ползват с еднакви права.

**Информация за размера на емитирания от Гаранта капитал за периода обхванат от разглежданата в Проспекта историческа финансова информация:**



Информация за капитала	Към датата на проспекта 10.07.2025г.	31.12.2023	31.12.2024
	(лева)	(лева)	(лева)
Общ размер на уставния акционерен капитал на Гаранта към 1 януари на отчетния период	62 221 200	40 970 000	44 721 200
Промяна в размера на акционерен капитал през отчетния период	3 750 000	3 751 200	17 500 000
Общ размер на уставния акционерен капитал на Гаранта към края на отчетния период	78 471 200	44 721 200	62 221 200
Брой на акциите, емитирани и изцяло платени в края на периода	78 471 200	44 721 200	62 221 200
Брой на акциите, емитирани, но не платени изцяло в края на периода	-	-	-
Номинална стойност на всяка една акция	1,00	1,00	1,00
Притежаван брой акции от Гаранта (изкупени акции)	-	-	-
Равнение на броя на държаните от акционерите акции към края на отчетния период	78 471 200	44 721 200	62 221 200

**Източник:** „ЗД Евроинс“ АД

▪ През разглеждания в този Документ исторически финансов период са извършени четири увеличения на акционерния капитал на „ЗД Евроинс“ АД.

#### **Първо увеличение:**

Увеличението на акционерния капитал на Гаранта е извършено с решение на Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД от 19.09.2023 г. за увеличение на акционерния капитал на Дружеството от 40 971 200 лв. на 44 721 200 лв. посредством издаването на 3 750 000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Разликата между емисионната и номиналната стойност в размер на 11 250 000 лв. е призната като премиен резерв на Дружеството. Емисионната стойност по новоиздадените акции в размер на 3 750 000 лв. е изцяло внесена. Регистрирането на увеличението в акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания на 02.10.2023 г.

#### **Второ увеличение:**

Увеличението на акционерния капитал на Гаранта е извършено с решение на Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД от 29.12.2023 г. за увеличение на акционерния капитал на Дружеството от 44 721 200 лв. на 49 721 200 лв. посредством издаването на 5 000 000 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Разликата между емисионната и номиналната стойност в размер на 15 000 000 лв. е призната като премиен резерв на Дружеството. Емисионната стойност по новоиздадените акции в размер на 5 000 000 лв. е изцяло внесена. Регистрирането на увеличението в акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания на 02.04.2024 г.

#### **Трето увеличение:**

Увеличението на акционерния капитал на Гаранта през текущия период на 2024 г. е извършено с решение на Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД от 09.12.2024 г. за увеличение на акционерния капитал на Дружеството от 49 721 200 лв. на 62 221 200 лв. посредством

издаването на 12 500 000 броя акции, с номинална стойност 1 (един ) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Разликата между емисионната и номиналната стойност в размер на 37 500 000 лв. е призната като премиен резерв на Дружеството. Емисионната стойност по новоиздадените акции в размер на 12 500 000 лв. е изцяло внесена. Регистрирането на увеличението в акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания на 20.12.2024 г.

Общата разлика между емисионната и номиналната стойност при първите две увеличения в размер на 52,500,000 лв. е призната като премиен резерв на Дружеството, който към 31 декември 2024 г. достига 85,304 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 32,804 хил. лв.).

#### **Четвърто увеличение:**

Увеличението на акционерния капитал на Гаранта през текущия период на 2024 г. е извършено с решение на Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД от 30.12.2024 г. за увеличение на акционерния капитал на Дружеството от 62 221 200 лв. на 78 471 200 лв. посредством издаването на 16 250 000 броя акции, с номинална стойност 1 (един ) лев и емисионна стойност 4 (четири) лева, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегировани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Разликата между емисионната и номиналната стойност е в размер на 48 750 000 лв. Емисионната стойност по новоиздадените акции в размер на 16 250 000 лв. е изцяло внесена. Регистрирането на увеличението в акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания на 21.02.2025 г.

#### **Акции**

- Вноските в капитала на Гаранта са парични и непарични, като непаричната вноска е вписана в ТР на 07.04.2008 г. представляваща апортна вноска на два недвижими имота на обща стойност 1 500 000 лева;
- Всички емитирани от „ЗД Евроинс“ АД акции са от един и същи клас и са изцяло платени;
- „ЗД Евроинс“ АД не е издавало акции, които не представляват капитал;
- „ЗД Евроинс“ АД не е изкупувало собствени акции и не притежава такива;
- Към датата на този документ акциите на „ЗД Евроинс“ АД не се търгуват на регулиран пазар;
- Към датата на изготвяне на настоящия документ няма предприета друга процедура по увеличение на основния капитал на Гаранта;
- Няма лица, които да притежават опции върху капитала на „ЗД Евроинс“ АД. Няма лица, в полза на които да е поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени акции и/или опции върху капитала на Гаранта.

#### **В. УСТАВ**

Актуалният устав на Дружеството е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 21.02.2025 г. с номер на вписване 20250221132728.

От датата на учредяване на „ЗД Евроинс“ АД вписаният на 07.03.2008 г. учредителен устав на дружеството е бил променян 20 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., на 12.11.2020 г., на 12.01.2023 г., на 08.09.2023 г., на 02.10.2023 г., на 02.04.2024г., на 08.10.2024 г., на 20.12.2024г. и на 21.02.2025г.

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. 6 от Устава на „ЗД Евроинс“ АД – 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 „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“ (Асистанс);
- застраховка „разни финансови загуби“;
- застраховка „правни разноски“;
- застраховка на плавателни съдове;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- застраховка на гаранции.

Съгласно чл. 7. от Устава - Дружеството се създава за неопределен срок и съществуването му не е ограничено с друго прекратително условие.

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.

### **С. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ**

Няма сключени значителни договори, които не са сключени в процеса на обичайната дейността 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 допускат до търговия на регулиран пазар с настоящия Проспект.

Сключени за разглеждания исторически финансов период по-големи договори в изпълнение на основната дейност на Дружеството са следните:

През 2024 г. Гаранта е сключил договор за разработване на нов софтуер за администриране на полиците за бизнесите на територията на Кралство Испания и Република Полша. Новата система се очаква да стартира в средата на 2025 г. През Август 2024 г. ЗД Евроинс АД е сключило договор за доставка на хардуер, с цел подновяване на ресурснотехническата си база и подобряване вътрешните процеси.

Като значителни Дружеството идентифицира договорите, свързани с неговата основна дейност, а именно договора за наем на централния офис, договора за поддръжка на основния

застрахователен софтуер, както и договорите с партньорите на Дружеството в държавите от Европейския съюз, в които то извършва дейност съгласно директивата за Свобода на предоставяне на услуги и Свобода на установяване. С въвеждането на новия МСФО 17 дружеството класифицира като ключов и договора за внедряване на специализиран софтуер за целите на стандарта.

**D. 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.

**E. ИНДИКАЦИЯ ЗА ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ ОТНОСНО ГАРАНТА, КОЯТО Е ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ, ЗА КОЯТО ОДИТОРИТЕ СА ИЗГОТВИЛИ ДОКЛАД**

Този Проспект не съдържа друга информация за Гаранта, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори освен включената в този Проспект историческа финансова информация от одитираните финансови отчети на Гаранта за 2023 г. и 2024 г., както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

**F. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ГАРАНТА**

За срока на валидност на настоящия Документ за ценни книжа, договорите от съществено значение и други документи във връзка с гаранцията и гарантиращото лице „ЗД Евроинс“ АД са налични в електронен вид на следните интернет страници, където инвеститорите могат да имат достъп до тях:

1. Уставът на Гаранта е наличен на страницата на Търговския регистър при Агенцията по вписванията с електронен адрес <https://portal.registryagency.bg/>;
2. Годишните финансови отчети на гаранта „ЗД Евроинс“ АД заедно с Докладът на независимия одитор на „ЗД Евроинс“ АД за 2023 г. и 2024 г. са налични на интернет страницата на Гаранта [www.euroins.bg](http://www.euroins.bg);
3. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000099/19.02.2025 г., както всички бъдещи Анекси към него, в случай, че такива са налични на интернет страницата на Емитента [www.elg.bg](http://www.elg.bg);
4. Всички доклади, писма и други документи, оценки и отчети, относно застрахователната полица и гарантиращото лице „ЗД Евроинс“ АД, някоя част от които е включена или посочена в настоящия Проспект са налични на интернет страницата на Емитента [www.elg.bg](http://www.elg.bg).

## 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 2023г. и 2024г.;
3. 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;
4. Договор с избрания довереник на облигационерите „Тексим Банк“ АД, включително и всички приложения към договора с Довереника, които са неразделна част от него, в случай, че такива приложения са налични;
5. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000099/19.02.2025 г., както всички бъдещи Анекси към него, в случай, че такива са налични;
6. 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.

Горепосочените документи ще бъдат налични в електронен вид на интернет страницата на дружеството [www.elg.bg](http://www.elg.bg).

**ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ЕМИТЕНТА НА ДОПУСКАНИТЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР 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



### „И ЕЛ ДЖИ“ АД

**Адрес:** гр. София, п.к. 1784, р-н „Младост“,  
бул. „Цариградско шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8

**Тел.:** 070091170

**Лице за контакт:** **Ивайло Петков**

**E-mail:** [info@elg.bg](mailto:info@elg.bg)

[i.petkov@elg.bg](mailto:i.petkov@elg.bg);

**от 9.30 – 17.00 ч.**

**Интернет адрес:** [www.elg.bg](http://www.elg.bg)

Посочените по-горе документи могат да бъдат разгледани в електронен вид на интернет страницата на „И ЕЛ ДЖИ“ АД – ([www.elg.bg](http://www.elg.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: (<https://portal.registryagency.bg/>);

Всички одитираните годишни финансови отчети и неаудирани междинни консолидирани финансови отчети са публично оповестени и налични на интернет страницата на „БФБ“ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)), „КФН“ ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), както и на страницата на интернет страницата на специализирана финансова медия „Х3News“ ([www.x3news.com](http://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](http://www.fsc.bg)) и „БФБ“ ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)) и на „И ЕЛ ДЖИ“ АД ([www.elg.bg](http://www.elg.bg))

## Х. ДЕКЛАРАЦИИ

### ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ

Долуподписаният, **Ивайло Емилов Петков**, в качеството ми на съставител на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002257, издадена от „И ЕЛ ДЖИ“ АД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 202304242, със седалище и адрес на управление: България, София, бул. „Цариградско шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8, („Емитент“), с настоящата

### ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ

доколкото ми е известно и след като съм положил необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверя в това, съдържащата се в настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002257, издадена от „И ЕЛ ДЖИ“ АД, информация е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл.

СЪСТАВИТЕЛ:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ  
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)  
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ  
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

ИВАЙЛО ЕМИЛОВ ПЕТКОВ



## ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

по чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният, **АСЕН ЕМАНУИЛОВ АСЕНОВ**, в качеството ми на Изпълнителен директор, на Емитента „И ЕЛ ДЖИ“ АД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 202304242, със седалище и адрес на управление: България, София, бул. „Цариградско шосе“ № 115К, сграда Б, ет. 8, („Емитент“) на основание чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), с настоящата

## ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002257, издадена от „И ЕЛ ДЖИ“ АД, съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и актовете по прилагането им.

## ДЕКЛАРАТОР:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ  
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)  
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ  
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

**АСЕН АСЕНОВ**  
Изпълнителен директор

## 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 Председател на Съвета на директорите, и **РУМЯНА ГЕШЕВА БЕТОВА**, в качеството ми на Изпълнителен директор, и двете 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 Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002257, изготвен от „И ЕЛ ДЖИ“ АД, е положена необходимата грижа за съответствие на съдържащата 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.
- доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържащата се в настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002257, изготвен от „И ЕЛ ДЖИ“ АД, е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл

## ДЕКЛАРАТОРИ:

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ  
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)  
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ  
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

**Йоанна Цонева**  
Председател на СД  
на „ЗД Евроинс“ АД

ЗАЛИЧЕНА ИНФОРМАЦИЯ  
СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС)  
2016/679 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ  
ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

**Румяна Бетова**  
Изпълнителен директор  
на „ЗД Евроинс“ АД