**ДО**

Комисията за финансов надзор
Управление "Надзор на
инвестиционната дейност"
Ул. "Шар планина" 33
1303 гр.София

КОПИЕ:**ДО**

✓ "БФБ-София" АД
ул. "Три уши" 10
1303 гр.София

Във връзка с функциите на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД, в качеството ѝ на Довереник на облигационерите на емисия корпоративни облигации на "Евролийз ауто" ЕАД, вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията под ЕИК 131289899, със седалище и адрес на управление гр.София, район Изгрев, бул. "Г.М. Димитров" 16, на основание и в сроковете на чл.100ж, ал.1, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, представяме настоящия доклад за изтеклия период от 01.01.2009 г. до 30.06.2009 г.

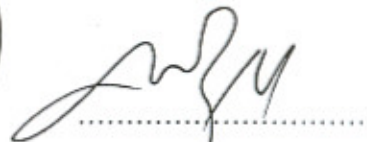
Приложение:

1. Доклад на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД в качеството ѝ на банка довереник по емисия корпоративни облигации с ISIN BG 2100025068 на "Евролийз ауто" ЕАД.

С уважение:



Евелина Милтенова
Изпълнителен директор



Михаил Танев
Прокурист

Доклад

На "Райфайзенбанк (България)" ЕАД
в качеството ѝ на довереник на облигационерите
на "Евролийз ауто" ЕАД
ISIN BG2100025068

1. Спазване условията на облигационния заем

"Евролийз ауто" ЕАД в качеството си на емитент е поело ангажимента за срока на облигационния заем да изпълнява следните условия:

1.1. Да поддържа съотношение на Собствения капитал към Общите активи на дружеството минимум 6 %.

Съгласно представения от дружеството предварителен финансов отчет към 30.06.2009г., стойността на финансовия показател е както следва:

$$\frac{\text{Собствен капитал}}{\text{Общо активи}} = \frac{16\,797 \text{ хил. лв.}}{175\,877 \text{ хил. лв.}} = 9.55 \%$$

1.2. Допустимата стойност на просрочията по договорите за лизинг на "Евролийз ауто" ЕАД да е максимум 2% от общия лизингов портфейл на дружеството. На база на предоставения отчет за дейността на емитента към 30.06.2009г., в справката за просрочията, съотношението е както следва:

$$\frac{\text{Сума на просрочени вземания}}{\text{Общ размер на лизингов портфейл}} = \frac{1\,207 \text{ хил. евро}}{64\,332 \text{ хил. евро}} = 1.88 \%$$

С това емитентът спазва задълженията си към облигационерите, както са заложили в Проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации.

2. Изразходване на средствата от облигационния заем

Всички средства от настоящата облигационна емисия в размер на 3 000 000 евро, са използвани за финансиране на нови лизингови сделки на дружеството, като за автомобили за които не може да се ползва данъчен кредит е финансирана максимум 90 % от доставната стойност с ДДС, а за тези за които може да се ползва данъчен кредит максимум 90 % от доставната стойност без ДДС.

3. Обезпечение на облигационната емисия

Вземанията на облигационерите по настоящата емисия облигации се обезпечават с:

3.1. Първи по ред особен залог на отдадено на лизинг движимо имущество – нови / употребявани до три години, леки и лекотоварни автомобили, в размер на минимум 110 % от номиналната стойност на облигациите, намиращи се в обращение извън емитента. Съгласно структурата на облигационния заем, към 30.06.2009г. дружеството е извършило главнични плащания на 07.01.2008г., 07.07.2008г. и на 07.01.2009г. на обща стойност от 1 125 000 евро, като оставащата непогасена главница е в размер на 1 875 000 евро. Съгласно представената към 30.06.2009г. справка от дружеството за портфейла от заложените в полза на "Райфайзенбанк (България)" ЕАД като банка – довереник моторни превозни средства /МПС/, размерът на отдаденото на лизинг имущество, оценено по застрахователна стойност е 2 654 766.39 евро. Осигурено е 141.59 % покритие на непогасената главница, при минимално изискуемо 110%, с което емитентът изпълнява условията на облигационната емисия. Всички заложили МПС имат застраховка "Автокаска", покриваща 100 % от пазарната им стойност. Застрахователните полици са издадени от ЗД "Евроинс" и правата по тях са прехвърлени в полза на банката довереник по настоящата облигационна емисия. Съгласно сключен договор за залог на автомобили между "Райфайзенбанк (България)" ЕАД и "Евролийз ауто" ЕАД е направено основно вписване на залога в Централния регистър по особените залози под номер 2006071101253 и следните допълнителни вписвания към него:

- 2006080201036
- 2006090501659
- 2006100601127
- 2006110900192
- 2006112101496

- 2007020101995
- 2007112001140
- 2008051902149
- 2008111101553
- 2009052101644
- 2009072000352

3.2. Първи по ред особен залог на настоящи и бъдещи вземания по лизингови договори, които трябва да покриват минимум 100 % от номиналната стойност на облигациите, намиращи се в обращение извън емитента. Съгласно структурата на облигационния заем към 30.06.2009г., дружеството е извършило главнични плащания на 07.01.2008г., 07.07.2008г. и на 07.01.2009г. на обща стойност от 1 125 000 евро, като оставащата непогасена главница е в размер на 1 875 000 евро. Според представената от емитента справка за съвкупност от вземания по лизингови договори към 30.06.2009г., тяхната обща стойност е в размер на 1 888 291.01 евро. Осигурено е 100.71 % покритие на непогасената главница, с което емитентът изпълнява поставено изискване за минимално покритие с обезпечение, съгласно параметрите на облигационната емисия. В портфейла от заложен вземания, няма включени лизингови договори, по които има просрочие над 60 дни. Съгласно сключен договор за залог на вземания между "Райфайзенбанк (България)" ЕАД и "Евролийз ауто" ЕАД е направено основно вписване на залога в Централния регистър по особените залози под номер 2006071101260 и следните допълнителни вписвания към него:

- 2006080201090
- 2006090501698
- 2006100601173
- 2006110900153
- 2007020101931
- 2008012900851
- 2008051902210
- 2008111101578
- 2009052101612
- 2009072000306

3.3. Първи по ред особен залог на парични вземания по банкови сметки с IBAN BG90RZBB91551060587819, BG49RZBB91559060587897 и BG78RZBB91551460587808 на емитента при "Райфайзенбанк (България)" ЕАД. Съгласно сключен договор за залог на вземания между "Евролийз ауто" ЕАД и

банката довереник е направено вписване на залог на вземане по банкови сметки в Централния регистър по особените залози под номер 2006071101260.

Поради намаляване на портфейла от вземания по лизингови договори до нива близки до минимално изискуемите, а именно 100.71 % от непогасената главница на облигационната емисия, "Евролийз ауто" ЕАД предостави сума в размер на 200 000 /двеста хиляди/ евро по сметка с IBAN BG78RZBB91551460587808, с цел допълване на обезпечението.

Към 30.06.2009г. стойността на всички заложи вземания – по лизингови договори и банкови сметки е в размер на 2 088 291.01 евро и осигурява 111.38 % покритие на непогасената главница.

Посочената сума от 200 000 евро остана блокирана по сметка на емитента до настъпване на падежа на лихвено и главнично плащане по облигационната емисия на 07.07.2009г. Към датата на изготвяне на настоящия доклад размерът на непогасената главница е в размер на 1 500 000 евро.

Върху обезпечението не са учредявани други тежести, както и не са прехвърляни на трети лица правата на емитента върху имуществото, предмет на обезпечението.

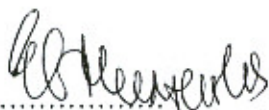
4. Финансово състояние на емитента

Към датата на настоящия доклад в банката няма постъпила информация за събития или обстоятелства, които биха повлияли негативно върху финансовото състояние на "Евролийз ауто" ЕАД, с оглед на способността му да изпълнява задълженията си по облигационната емисия.

Във връзка с изискванията на чл.100г., ал.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа "Райфайзенбанк (България)" ЕАД декларира, че:

- съвместява едновременно функцията поемател и банка-довереник на облигационерите по настоящата облигационна емисия, като този факт е оповестен в проспекта за вторично публично предлагане на корпоративни облигации на "Евролийз ауто" ЕАД. Гаранции за защита общия интерес на облигационерите са предвидени както в конкретния договор с емитента за изпълнение функцията довереник на облигационерите, чието съдържание е приложено в документа за вторично публично предлагане на корпоративни облигации, така и общо в законовите разпоредби, регламентиращи представителството на облигационерите;
- не е довереник по облигации от друг клас, издадени от "Евролийз ауто" ЕАД;
- не контролира пряко или непряко "Евролийз ауто" ЕАД и не е контролирана пряко или непряко от него;

- няма обстоятелства, за които е налице или може да възникне значителен конфликт между интереса на банката или на лице, което я контролира и интереса на облигационерите.



.....
Евелина Милтенова
Изпълнителен директор



.....
Михаил Танев
Прокурист