

ДОКЛАД

на „ Финансова Къща Евър“ АД
в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на
„Еврохолд България“ АД
ISIN код на емисията: BG2100013205

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100ж от Закона за публично предлагане на ценни книжа в изпълнение на задълженията на „ Финансова Къща Евър“ АД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, емитирани от „Еврохолд България“ АД на 26.11.2020г. и с дата на падеж 26.11.2027г.

Документите, въз основа, на които е изготвен този доклад са както следва:

- Отчет към 30.06.2021г. за изпълнение на задълженията на Емитента по условията на емисията
- Неодитирани, неокончателни финансови отчети на емитента към 30.06.2021г. съгласно форми на отчет, одобрени от Зам. Председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на Комисията за Финансов Надзор

При извършения преглед на предоставените ни документи, установихме следното:

1. Финансови коефициенти:

„Еврохолд България“ АД, в качеството си на емитент на корпоративни облигации, е поел ангажимент да поддържа определени финансови

коэффициенти на определени нива, до пълното изплащане на облигационния заем.

Стойностите на финансовите показатели към 30.06.2021г., съгласно предоставените неокончателни, неаудирани финансови отчети, са както следва:

- Коэффициент „Пасиви/ Активи” – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0,98.

Стойност към 30.06.2021 г.: 0,9280 – Условието е изпълнено

- Коэффициент „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.

Стойност към 30.06.2021 г.: 0,76 - Условието не е изпълнено

Към датата на отчетния период Еврохолд България АД реализира загуба от дейността на групата, във връзка с което приетият за спазване коэффициент „Покритие на разходите за лихви” не е изпълнен.

Въпреки това, ръководството на Еврохолд смята, че това е временно и още в следващия отчетен период стойността на коефициента „Покритие на разходите за лихви” ще бъде в съответствие със заложеното в одобрения от КФН проспект изискуемо съотношение.

Това мнение се основава на следните фактори:

1. Въпреки отчетената за текущия период нетна загуба, дружествата участващи в консолидирания отчет на Еврохолд отчитат за второ тримесечие съществен ръст от 20% на приходите си, като същите възлизат на 923 403 хил. лв. или отчитат нарастване от 154 101 хил. лв. Отделно от това оперативната печалба също нараства отбелязвайки ръст от 15% и достигайки до 58 304 хил. лв. В допълнение дейността на засегнатите от пандемията бизнеси – автомобилен и лизингов възвръщат позициите си и също отбелязват значителни ръстове.

Тези резултати показват положителни тенденции за подобряване на финансовия резултат и състояние на групата.

2. От следващото трето тримесечие на 2021 г. Еврохолд България за първи път ще консолидира и резултатите на придобитите през месец юли енергийни компании на ЧЕЗ в България, като ще отчете приходите и финансовите им резултатите за периода от датата на придобиване. Това ще допринесе за подобряване на консолидираните резултати на Еврохолд България АД, както и реализиране на по-високи обеми новогенериран бизнес, респ. приходи от дейността и печалби.

2. Застраховка - облигационният заем е застрахован в „ЗД Еворинс“ АД със следното застрахователно покритие:

Застраховката покрива риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ «ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ» АД в полза на всеки ОБЛИГАЦИОНЕР на която и да е дължима и изискуема вноска (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, включително в случаите на обявяване на ЕМИСИЯТА за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по ЕМИСИЯТА.

3. Застрахователна сума

Застрахователната сума е в размер на до 36 825 000 евро (тридесет и шест милиона, осемстотин двадесет и пет хиляди евро), равна на сбора от всички главници и договорни лихви по облигационния заем, дължими, считано от 26.11.2020 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения, както следва:

- общ размер на дължимата главница по емисията – с лимит до 30 000 000 (тридесет милиона) евро;
- общ размер на дължимите лихви по емисията – с лимит до 6 825 000 (шест милиона осемстотин двадесет и пет хиляди) евро.

Към датата на съставяне на отчета Емитентът е издал застрахователна полица в полза на Довереника за сумата от 36 825 000 (тридесет и шест милиона осемстотин двадесет и пет хиляди) евро.

4. Погасителен план

Съгласно условията на емисията, Емитентът има задължението за извършване на лихвени и главнично плащане съгласно параметрите описани в таблицата по-долу:

Поредно Плащане	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (годишен)	Лихвено плащане №	Размер на лихвеното плащане BGN	Плащане на главница
	26.11.2020	0					
1	26.05.2021	181	365	3.25%	1	483 493.15 €	
2	26.11.2021	184	365	3.25%	2	491 506.85 €	
3	26.05.2022	181	365	3.25%	3	483 493.15 €	
4	26.11.2022	184	365	3.25%	4	491 506.85 €	
5	26.05.2023	181	365	3.25%	5	483 493.15 €	
6	26.11.2023	184	365	3.25%	6	491 506.85 €	
7	26.05.2024	182	366	3.25%	7	484 836.07 €	
8	26.11.2024	184	366	3.25%	8	490 163.93 €	
9	26.05.2025	181	365	3.25%	9	483 493.15 €	
10	26.11.2025	184	365	3.25%	10	491 506.85 €	
11	26.05.2026	181	365	3.25%	11	483 493.15 €	
12	26.11.2026	184	365	3.25%	12	491 506.85 €	
13	26.05.2026	181	365	3.25%	13	483 493.15 €	
14	26.11.2026	184	365	3.25%	14	491 506.85 €	30 000 000.00 €
Общо						6 825 000 €	30 000 000 €

Към датата на изготвянето на този доклад е настъпил падеж по първо лихвено плащане по емисията облигации, а именно на 26.05.2021 г. в размер на 483 493,15 €, което е изплатено на облигационерите изцяло съгласно погасителния план на емисията облигации.

5. Кредитен рейтинг

Към датата на изготвяне на настоящия доклад присъдените кредитни рейтинги на Емитента и дъщерните му дружества са както следва:

	<i>EuroHold</i> <i>Issuer Default Rating "B"</i>
---	---


	<i>Euroins Romania</i> <i>Insurer Financial Strength Rating "BB-"</i>
---	--


	<i>Euroins Bulgaria</i> <i>Insurer Financial Strength Rating "BB-"</i>
---	---

	<i>EIG Re</i> <i>Insurer Financial Strength Rating "BB-"</i>
---	---

	<i>EuroHold Long-term: BBB-</i> <i>Outlook: stable Short-term:</i> <i>A-3</i>
---	---

	<i>Euroins Bulgaria</i> <i>Long-term: BBB-</i> <i>Outlook: stable</i>
---	---

	<i>IC EIG Re</i> <i>Long-term: BB+</i> <i>Outlook: stable</i>
---	---

	<i>Auto Union</i> <i>Long-term: BB+</i> <i>Outlook: in development</i>
---	--

	<i>Eurolease Auto</i> <i>Long-term: BBB-</i> <i>Outlook: stable</i> <i>Short-term: A-3</i>
---	---

6. Финансово състояние на „Еврохолд България“ ЕАД

Н.В: Всички финансови данни към отчетния период - 30.06.2021г. в този доклад са от неокончателни, неаудирани на Дружеството консолидирани финансови отчети, предоставени от Емитента на Довереника. Данните са в хиляди лева, като някои от основните финансово-счетоводни показатели са:

№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Нетни приходи от продажби	896 080	744 071	152 009	20.43%
2	Разходи по икономически елементи	903 858	745 043	158 815	21.32%
3	Финансови разходи	30 299	32 600	-2 301	-7.06%
4	Финансови приходи	30 859	32 209	-1 350	-4.19%
5	Приходи от дейността	928 955	776 686	152 269	19.60%
6	Разходи за дейността	934 157	777 643	156 514	20.13%
7	Печалба/загуба от дейността	-5 202	-957	-4 245	443.57%
8	Разходи за данъци	1 760	545	1 215	222.94%
9	Загуба след облагане с данъци	-3 442	-412	-3 030	735.44%
10	Печалба/загуба малцинствено участие	1 174	-73	1 247	1508.22%
11	Нетна печалба/загуба	-4 616	-339	-4 277	1261.65%
№ по ред	Показатели	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Парични средства	82 964	68 800	14 164	20.59%
2	Краткосрочни активи	1 367 192	1 247 293	119 899	9.61%
3	Краткосрочни задължения	1 191 841	1 018 611	173 230	17.01%
4	Обща стойност на активите	1 732 529	1 627 137	105 392	6.48%
5	Обща стойност на пасивите	1 607 813	1 492 194	115 619	7.75%
6	Обща стойност на собствения капитал	99 821	105 776	-5 955	-5.63%
7	Малцинствено участие	24 895	29 167	-4 272	-14.65%
8	ЕВИТДА	19 801	22 160	-2 359	-10.65%
9	ЕВИТD	9 443	11 669	-2 226	-19.08%
10	ЕВИТ margin	1.05%	1.57%	-0.51%	-32.80%
№ по ред	Ликвидност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Обща ливкидност	1.1471	1.2245	-0.0774	-6.32%
2	Бърза ливкидност	1.1078	1.1883	-0.0806	-6.78%
3	Незабавна ливкидност	0.3731	0.4078	-0.0346	-8.50%
4	Абсолютна ливкидност	0.0696	0.0675	0.0021	3.06%
№ по ред	Финансова автономност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	Коефициент на финансова автономност	0.062	0.071	-0.0088	-12.42%
2	Коефициент на задлъжнялост (Debt to Equity ratio)	16.107	14.107	1.9998	14.18%
№ по ред	Рентабилност	Текущ период	Предходен период	Δ	Δ в %
1	На приходите от дейността	-0.38%	-0.06%	-0.0033	593.72%
2	На собствения капитал (ROE)	-3.45%	-0.39%	-0.0306	785.28%
3	На активите (ROA)	-0.20%	-0.03%	-0.0017	684.62%

Към 30.06.2021г. балансовото число на Дружеството е 1 732 529 хил.лв. Дълготрайните активи в частта имоти, машини, съоръжения и оборудване, са в размер на 92 661 хил.лв., като се наблюдава намаление със 7 288 хил.лв. спрямо предходния период.

Инвестиционните имоти са в размер на 1 898 хил.лв., а НДМА 4 417 хил.лв.

В края на второто тримесечие на 2021г., положителната търговска репутация на Дружеството остава без промяна и е в размер на 190 397 хил.лв.

Дълготрайните финансови активи на Дружеството са в размер на 11 766 хил.лв., дълготрайните търговски вземания са в размер на 50 307 хил.лв.(от които вземания по финансов лизинг 49 263 хил.лв.), разходите за бъдещи периоди са в размер на 27 хил.лв., а активите по отсрочени данъци са 13 864 хил.лв.

При текущите активи, основните пера са „Други“ в размер на 640 643 хил.лв. или увеличение със 74 461 хил.лв. спрямо предходния период, както и „Вземания от клиенти и доставчици“, които към 30.06.2021г. са в размер на 197 220 хил.лв. или увеличение със 7 003 хил.лв.

Текущите финансови активи на Дружеството нарастват до 361 732 хил.лв. или увеличение с 15 182 хил.лв. спрямо предходния период.

Оперативната дейност на Дружеството се финансира посредством собствен и привлечен капитал. Собственият капитал (в т.ч. малцинствено участие) на Дружеството към 30.06.2021г. представлява 7,20% от балансовата стойност на пасива на Компанията.

В частта на нетекущите пасиви с най - голям дял са задълженията по облигационни заеми в размер на 190 110 хил.лв. или увеличение с 50 551 хил.лв. спрямо предходния период, следвани от задълженията по получени заеми от банки и небанкови финансови институции в размер на 113 569 хил.лв.

Общият размер на Нетекущите пасиви е 415 972 хил.лв. или намаление спрямо предходния период с 57 611 хил.лв.

Общият размер на текущите пасиви към 30.06.2021г. е 1 191 841 хил.лв. или увеличение със 173 230 хил.лв. основно поради увеличението на другите текущи пасиви до 921 417 хил.лв.

Нетните приходи от продажби на Дружеството са в размер на 896 080 хил.лв. или увеличение със 152 009 хил.лв. спрямо предходния период.

Финансовите приходи на Дружеството са в размер на 30 859 хил.лв. или намаление с 1 350 хил.лв. спрямо предходния период.

Дружеството се е възползвало от програмите за подпомагане и е получило финансираня от правителството в размер на 2 016 хил.лв.

Разходите за обичайната дейност на Дружеството са в размер на 934 157 хил.лв. или увеличение със 156 514 хил.лв. спрямо предходния период.

Резултатът на Дружеството към 30.06.2021г. е нетна загуба в размер на 4 616 хил.лв.

7. Изразходване на средствата от облигационния заем

Средствата набрани от втора по ред емисия корпоративни облигации издадена от „Еврохолд България“ АД са в размер на 30 000 000 евро.

Съгласно предложението за записване на облигации, сумата следва да се изразходва при следните параметри:

- намаляване на задлъжнялостта на емитента, чрез погасяване на краткосрочни и/или дългосрочни задължения на дружеството в приблизителен размер до EUR 20 000 000 (двадесет милиона евро);
- подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена като:
част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на начални разходи по сделката с ЧЕЗ, в случай на положително одобрение от всички регулаторни органи;
- осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента.

Набраните парични средства са изразходени целево, както следва:

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

- ✓ По т. 1 от целите на облигационния заем - погасяване на краткосрочни задължения на Дружеството към небанкови институции - Евро

Търговски Книжа (ESP) (през периода 2020 г. са издадени, изкупени обратно и предсрочно погасени и заличени от регистрите три емисии Евро Търговски Книжа (ESP), с общ номинал 20 200 000 Евро;

- ✓ По т. 2 от целите на облигационния заем - доплащане на записан но невнесен капитал на дъщерното дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в размер на 9 588 532 Евро.

„Еврохолд България“ АД не е предоставял лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество;

- ✓ По т. 3 и т. 4 от целите на облигационния заем, а именно във връзка с възникнали начални разходи и необходими оборотни средства свързани със сделката по придобиването на Активите на ЧЕЗ са изразходени до този момент всички останали средства от набраната емисия облигации възлизащи на 186 185 Евро.

8. Състояние на обезпечението

Настоящата емисия облигации е обезпечена с Договор за застраховка „Облигационен заем“ № 12900100000061/30.12.2020г., който е сключен между емитента „Еврохолд България“ АД, като застраховащ и „Застрахователно дружество ЕВРОИНС“ АД, ЕИК 121265113, като застраховател, в полза на всички облигационери (представявани от избраният довереник на облигационерите – „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД), които имат качеството на застрахован, с покритие 100% на риска от неплащане от страна на „Еврохолд България“ АД на което и да е и всяко лихвено и/или главнично плащане (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема), с действие на застрахователния договор до датата на пълното погасяване на облигационния заем. Застрахователният договор не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на Емитента, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите на Емитента.

Към датата на този доклад е настъпило плащане на първа вноска по застрахователната премия в размер на 33 805,35 евро, която Емитентът е платил съгласно условията на застрахователната полица.

Следващата втора вноска по застрахователната премия в размер на 33 805,35 евро е дължима на 25.11.2021 г.

През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор.

9. Плащания по облигационния заем

Към датата на изготвяне на настоящият доклад е настъпил падеж по първо лихвено плащане по емисията облигации, а именно на 26.05.2021 г. Първо лихвеното плащане в размер на 483 493,15 € е изплатено на облигационерите изцяло съгласно погасителния план на емисията облигации.

10. Настъпили през отчетния период – второ тримесечие на 2020 г. съществени факти и обстоятелства в Еврохолд България АД, представляващи важна информация, която може да влияе върху финансовото състояние и перспективите за развитие на Емитента и неговата икономическа група:

10.1 Промяна на лицата, упражняващи контрол върху Дружеството.

Не е извършвана промяна на лицата упражняващи контрол върху Дружеството.

10.2 Промяна в състава на управителния и надзорния съвет на дружеството; промени в начина на представляване; назначаване и освобождаване на прокурист

През отчетния период е извършена промяна в състава на надзорния съвет на Емитента, и прокуристите на дружеството, както следва:

- На проведено на 30.06.2021 г. редовно Общо събрание на акционерите на Еврохолд България АД е взето решение за освобождаване на Любомир Стоев от функцията му член на Надзорния съвет на Дружеството. ОСА избира нов член на Надзорния съвет, а именно - Ивайло Красимиров Ангарски.

Ивайло Красимиров Ангарски е вписан в Търговския регистър при Агенция по вписванията като член на Надзорния съвет на Еврохолд България АД на 20.07.2021 г.

- С решение на УС на 16.07.2021 г., вписано в Търговски регистър на 26.07.2021 г., е взето решение за оттегляне на пълномощието на прокуриста Христо Любомиров Стоев да представлява Еврохолд България АД.

Начинът на представляване на дружеството е променен с вписване в Търговския регистър от 02.08.2021 г., като Дружеството се представлява съвместно от двамата изпълнителни директори (Асен Минчев и Кирил Бошов) или от един изпълнителен директор и прокурист.

10.3 Изменения и/или допълнения в устава на дружеството.

През първо тримесечие на 2021 г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията (ТР) са вписвани промени и/или допълнения в устава на дружеството, както следва:

1. На проведено на 10.04.2021 г. извънредно общо събрание на акционерите е взето решение за промяна на чл. 17, ал. 2 от Устава на Дружеството, а именно:

Общото събрание на акционерите приема следните изменения в Устава на дружеството:

Чл. 17, ал. 2 от Устава се изменя и получава следната редакция:

"(2) (Изм. – 14. 09. 2007 г., 29. 06. 2012 г., 09.05.2017 г., 10.04.2021 г.) Решението за издаване на облигациите се взема от общото събрание на акционерите с мнозинство повече от 1/2 (една втора) от представените на заседанието акции. На основание чл. 204, ал. 3, във връзка с чл. 196 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите на дружеството овластява Управителния съвет да взема решения за издаване на една или повече емисии облигации на дружеството с обща номинална стойност до 200,000,000 (двеста милиона) евро включително, за срок от 5 (пет) години от датата, на която приетото от общото събрание

проведено на 10.04.2021 година изменение в устава на дружеството бъде вписано в търговския регистър.”;

Чл. 48, ал. 1, т. 16 от Устава се изменя и получава следната редакция:

“16. (Нова – 14.09.2007 г., изм. 29. 06. 2012 г., изм. 09.05.2017 г., изм. 10.04.2021 г.) на основание чл. 204, ал. 3 от Търговския закон за срок от пет години от регистриране на изменението на устава, прието с решение на Общото събрание на акционерите на 10.04.2021 г., взема решения за издаване на облигации с обща номинална стойност до 200 000 000 (двеста милиона) евро включително, определя всички задължителни и факултативни параметри на облигационните заеми, уточнява, допълва и изменя съобразно пазарните условия и инвеститорския интерес.“

Актуалният Устав с вписана горесцитираната приета от общото събрание на акционерите редакция на чл. 17, ал. 2 и чл. 48, ал. 1, т. 16 е вписване в Търговския регистър на 26.04.2021г.

2. На 13.07.2021 г. в ТР е вписана промяна в Устава на Дружеството, отразяваща успешно проведеното увеличение на капитала на Еврохолд България при условията на публично предлагане на нови акции, като промените са отразени съответно в следните членове и имат следния текст:

Чл.6 (1). Дружественият капитал е в размер на 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) лева и е внесен изцяло.

(2) Дружественият капитал е разпределен в 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една от тях.

10.4 Преобразуване на Дружеството.

Не е приемано решение за преобразуване на Дружеството.

10.5 Извършвани структурни промени в Дружеството.

През отчетния период не са извършвани структурни промени в дружеството и неговата икономическа група.

Такива промени са извършвани след датата на отчетния период, поради тяхната същественост същите са оповестени в настоящия отчет, както следва:

1. През месец юли 2021 г. е учредено дружество „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани III” Б.В., което към датата на проспекта е 100% собствено на дъщерното на Еврохолд България АД дружество „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II” Б.В.

Съгласно настоящата структура „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани III” Б.В. е едноличен собственик на капитала на „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани“ Б.В.

2. На 27 юли 2021 г. Еврохолд България АД, официално финализира придобиването на седем дъщерни дружества на чешката енергийна компания ЧЕЗ Груп в България. Сделката е на стойност 335 млн. евро и се реализира чрез „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II” Б.В. (ЕЕЕС), която е 100% собственост на Еврохолд.

В резултат на транзакцията, Еврохолд придоби 67% от най-големия дистрибутор на електроенергия в България - ЧЕЗ Разпределение България (с 40% пазарен дял) и най-големия доставчик на електроенергия - ЧЕЗ Електро България, както и 100% от капитала на най-големия лицензиран търговец на електроенергия - ЧЕЗ Трейд България. Еврохолд България АД също така придобива компанията за ИТ услуги ЧЕЗ ИКТ България, фотоволтаичния парк Фри енерджи проект Орещец, дружеството за производство на електричество от биомаса - Бара груп, както и ЧЕЗ България, която координира и управлява дейността на всички дружества на ЧЕЗ в България.

3. През месец юни 2021 г., най-големият автомобилен холдинг в България - Авто Юнион АД, който обединява инвестициите на Еврохолд България АД в сектора, подписа предварителен договор за продажбата на дъщерното си дружество Н Ауто София ЕАД на Булфарма ООД, водещ инвеститор в здравеопазването.

Сделката е одобрена от Комисията за защита на конкуренцията на 15.07.2021 г. Прехвърлянето на собствеността е вписано в ТР на 20.08.2021 г.

Сделката е част от стратегията за развитие на Еврохолд АД, която предвижда при наличие на добро инвеститорско предложение, възможност

за реализиране на сделка по продажба на бизнес единица/и от автомобилното и лизинговото направления и фокусиране върху застраховането и енергетиката.

10.6 Откривано производство по ликвидация.

Не е откривано производство по ликвидация на Дружеството

10.7 Производство по несъстоятелност за Дружеството.

Не е откривано производство по несъстоятелност на дружеството, както и не са завеждани молби за откриване на производство по несъстоятелност спрямо Дружеството.

10.8 Извършени придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК:

За периода на второ тримесечие дружеството не е извършвало дейност по придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност съгласно чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК.

10.9 Прието решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

Дружеството не е приемало решения свързани със сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие. В този смисъл Дружеството не е осъществявало съвместна дейност.

10.10 Извършвана промяна в одиторите на дружеството.

През периода на второ тримесечие на 2020 г. не е извършвана промяна на одиторите на дружеството.

10.11 Финансовият резултат на консолидирана база към 30.06.2021 г.

Съгласно междинния консолидиран финансов отчет на „Еврохолд България“ АД за 2020 г. групата Еврохолд реализира загуба в размер на (3 442) млн. лв.

10.12 Настъпило непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което Дружеството е претърпяло щети.

Не е настъпило непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което Дружеството е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от нетните активи на Дружеството.

10.13 Извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.

През отчетния период не е извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.

10.14 Взето решение за разпределяне на дивидент.

През отчетния период не е вземано решение за разпределяне на дивидент от Общото събрание на акционерите на дружеството и такъв не е бил разпределян.

10.15 Възникнало задължение, което е съществено за Дружеството или за негово дъщерно дружество през отчетния период.

През периода - първо шестмесечие на 2021 г. за „Еврохолд България“ АД не е възникнало задължение, което е съществено за дружеството.

10.16 Възникнало вземане, което е съществено за Дружеството.

През отчетния период не е възникнало вземане, което е съществено за Дружеството.

10.17 Придобивани дялове на други дружества.

Извършени за отчетния период придобивания на акции/дялове в групата Емитент:

- „Еврохолд България“ АД е извършило придобиване на още 5 593 533 броя акции от капитала на дъщерното си дружество „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат, на придобиването, участието в капитала на дъщерния застрахователен подхолдинг е увеличен до 96,98%, с което общо притежаваните от „Еврохолд България“ АД акции възлизат на 527 049 995 броя акции. (Придобиването се извършва в

съответствие с подписано от Еврохолд България АД през 2018 г. споразумение за придобиване на остатъчния миноритарен дял в размер на 10.64% от дъщерния си застрахователен холдинг - Евроинс Иншурънс Груп АД. Еврохолд се договори да купи дела от фонда за дялови инвестиции South Eastern Europe Fund L.P. (SEEF), управляван от гръцкото инвестиционно дружество Global Finance. След финализирането на сделката Еврохолд ще притежава 100% от капитала на Евроинс Иншурънс Груп АД).

- „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е увеличило участието си в дъщерното си дружество „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. до 98,54 %, посредством увеличение на капитала на дружеството. През 2020 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е инвестирало в две увеличения на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. като е записал и заплатил всички новоemitирани от „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. акции в общ размер на 81 642 614 румънски леи разпределени в 81 642 614 броя нови акции с емисионна стойност за една акция 10 румънски леи и номинална стойност за една акция 1 румънска лея. Първото увеличение на капитала е вписано по партидата на дружеството в Търговския регистър на Румъния на 26.03.2021 г., а второто е вписано на 17.05.2021 г. След вписването в Търговския Регистър на Република Румъния, размерът на капитала на „Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре“ С.А. е в размер от 545 487 674 румънски леи, разпределен в 545 487 674 поименни акции с номинална стойност от по 1 /една/ лея, от които 537 519 450 броя акции, съответстващи на около 98,54 % от капитала са притежавани от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Органа за финансов надзор на Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е одобрил увеличението на капитала съответно с Решение № 342/11.03.2021г. и Решение № 560/27.04.2021 г.
- Считано от 11.02.2021 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е едноличен собственик на капитала на ЧАД „Застрахователно дружество Евроинс“ (Беларус), след осъществена процедура по намаляване на капитала на Дружеството във връзка с взето през месец януари 2021 г. решение на Общото събрание на Дружеството за обезсилване на акциите, притежавани от Дружеството (обратно изкупени акции в размер на 1 448 броя) и съответно намаляване на капитала.

Дейност по придобиване на активи е извършена след датата на баланса и е оповестена в т. 2.5. „Извършвани структурни промени в Дружеството“.

10.18 Настъпили ликвидни проблеми.

През отчетния период за Дружеството не са настъпили ликвидни проблеми.

10.19 Увеличение на акционерния капитал

» Взето решение за увеличение на капитала и параметри

Общото събрание на акционерите на проведено извънредно заседание на 10.04.2021 г. взе решение, с което одобри предложеното от управителния съвет на дружеството увеличение на основния капитал от 197 525 600 (сто деветдесет и седем милиона петстотин двадесет и пет хиляди и шестстотин) лева на 276 535 840 (двеста седемдесет и шест милиона петстотин тридесет и пет хиляди осемстотин и четиридесет) лева чрез издаване на нова емисия акции при условията на публично предлагане по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Новата емисия се състои от 79 010 240 броя акции от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството, а именно: 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, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Номиналната стойност на всяка една акция е 1,00 (един) лев. Емисионната стойност на всяка една акция е 2,50 (два и 0,50) лева.

Капиталът на „Еврохолд България“ АД ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и напълно заплатени най-малко 31 604 096 броя акции, представляващи 40 % (четиридесет процента) от предложените акции. В този случай, на основание чл. 192а, ал. 2 от Търговския закон, капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните и напълно заплатени акции, равни на или надвишаващи посочения минимално допустим размер на набрания капитал, при което публичното предлагане се счита за успешно

приключило. Не е възможно записване на акции над максимално допустимия размер на заявления за набиране капитал в размер на 79 010 240 броя акции.

С набраните средства от увеличението на капитала ще бъде финансирано придобиването на енергийните компании собственост на ЧЕЗ в България.

Допълнително за целите на финансиране на сделката „ЧЕЗ“, общото събрание на акционерите гласува решение, Еврохолд България да предостави корпоративна гаранция на дъщерното си дружество „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани II” Б.В. (Eastern European Electric Company II B.V.) в резултат на която за „Еврохолд България” АД ще възникне задължение, в качеството му на корпоративен гарант за плащането на всички задължения (включително, но не само, за главница, лихва, неустойки, възнаграждения, комисионни, други разходи), които са свързани със и/или биха произтекли от сключването на финансиращи сделки под формата на (i) подчинен дълг, (ii) безсрочни неконвертируеми привилегировани акции с гарантиран дивидент, емитирани от дъщерното дружество. Минималната стойност на гаранцията е 50 000 000 (петдесет милиона) евро, включително съответната за приложимия финансиращ инструмент доходност за кредиторите/ инвеститорите (например лихва, фиксиран дивидент, отстъпка от номинала) и максимална стойност 150 000 000 (сто и петдесет милиона) евро, включително съответната доходност за кредиторите/ инвеститорите (например лихва, фиксиран дивидент, отстъпка от номинала); срок – от 3 до 10 години; сделката се извършва в полза на дъщерното дружество на „Еврохолд България” АД - „Ийстърн Юрпиън Електрик Къмпани” Б.В. и индиректно, в полза на компанията-майка „Еврохолд България” АД.

» Записване на акции от увеличението на капитала:

На 7 юли 2021 г. бе крайната дата за записване на акции от увеличението на капитала на Еврохолд България АД, като дружеството привлече над 157 млн. лв. (80.5 млн. евро) чрез публично предлагане на нови акции на Българската фондова борса (БФБ). Увеличението на капитала се проведе в периода 9 юни - 7 юли 2021 г. като бяха записани и платени близо 63 млн. нови акции, в резултат на което Еврохолд набра приблизително 24% по-

голяма сума от необходимите собствени средства (65 млн. евро) за придобиването на дружествата на ЧЕЗ Груп в България и увеличи капитала си до 260.5 млн. акции. Мажоритарният собственик на холдинга - Старком Холдинг АД, е записал и платил близо 47 млн. нови акции, като ще запази контрол в компанията с над 50% дял.

Новата емисия акции от увеличението на капитала на Еврохолд България АД в размер на 62 974 400 броя акции с номинална стойност от 1 лв., е вписана в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 13.07.2021 г., като същите са допуснати до търговия на регулиран на Българска фондова борса, също така са предприети действия за допускане до търговия и на Warsaw Stock Exchange (WSE).

Одобреният от КФН проспект за първично публично предлагане на ценни книжа е наличен на интернет страниците на: Комисията за Финансов Надзор (www.fsc.bg); Българска Фондова Борса АД (www.bse-sofia.bg); Емитентът „Еврохолд България” АД (www.eurohold.bg).

10.20 Промяна в мажоритарните акционери на Дружеството.

Акциите на дружеството се търгуват на пазарите на Българска Фондова Борса и Варшавската фондова борса. През отчетния период към 30.06.2021 г. не е настъпвала промяна в акционерната структура на капитала по отношение на акционерите притежаващи над 5% от капитала на дружеството.

10.21 Сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.

Не са сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.

10.22 Други сключвани или изпълнявани съществени договори във връзка с обичайната дейност на дружеството.

През отчетния период Еврохолд България АД и дружествата от неговата икономическа група не са сключвали или изпълнявали съществени договори във връзка с обичайната си дейност, освен договори свързани с финализиране структурата на финансирането по придобиването на Активите на ЧЕЗ в България.

Не са сключвани или изпълнявани съществени договори и извън обичайната дейност на компаниите част от групата Еврохолд.

10.23 Отправяно търгово предложение

През отчетния период не е отправяно търгово предложение от Емитента към други дружества, както и от трети лица към Емитента.

След датата на отчетния период, енергийният подхолдинг на Еврохолд отправи търгови предложения към миноритарните акционери в ЧЕЗ Разпределение България АД и ЧЕЗ Електро България АД. „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани” Б.В. предлага близо 219.2 млн. лв. за остатъчните 33% от капитала на двете дружества.

Енергийната компания „Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани” Б.В. (ЕЕЕС), която е част от Еврохолд България АД и е пряк собственик на придобитите от публичния холдинг дружества на ЧЕЗ Груп в България, отправи търгови предложения за изкупуване на останалите 33% от акциите притежавани от миноритарните акционери в ЧЕЗ Разпределение България АД и ЧЕЗ Електро България АД, чиито акции се търгуват на Българската фондова борса (БФБ).

„Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани” Б.В. предлага на миноритарните акционери в ЧЕЗ Разпределение 276.88 лв. за една акция или общо около 176.2 млн. лв. за малко над 636 хил. акции, всяка с номинална стойност 1 лв. Предложението към миноритарните акционери в ЧЕЗ Електро е 26.07 хил. лв. за акция или общо близо 43.02 млн. лв. за 1650 акции, всяка с номинална стойност 10 лв. С отправеното предложение към миноритарите, енергийният подхолдинг на Еврохолд предлага приблизително 219.2 млн. лв. (112.09 млн. евро) за остатъчните дялове в двете дружества.

10.24 Не са прекратявани или съществено намалявани взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на Дружеството за последните три години.

10.25 Не са въведени нови продукти и разработки на пазара.

10.26 Не са поемани големи поръчки (възлизаци на над 10 на сто от средните приходи на Дружеството за последните три години).

10.27 Не са преустановени продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на Дружеството.

10.28 Не е извършвана покупка на патент.

10.29 Информация за образувано или прекратено съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на Дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

Не съществува дело от такова естество.

10.30 Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

През първо шестмесечие на 2021 г. не са извършвани покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в други дружества, освен упоменатото в т. 2.17 от настоящия доклад.

10.31 Изготвена и публикувана прогноза от емитента за негови финансови резултати или на финансови резултати на неговата икономическа група.

„Еврохолд България“ АД не е публикувал и не е представял публично прогноза или оценка на печалбата за негови финансови резултати или на финансови резултати на неговата икономическа група.

10.32 Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента за периода на второ тримесечие на 2021 г.

През отчетния период не е присъждан/променян/актуализиран издаден кредитен рейтинг на Еврохолд България или на негово дъщерно дружество.

10.33 Влияние на COVID – 19 върху Емитента и дъщерните му дружества.

Отражението, което оказва COVID – 19 за отчетния период върху Емитента и дъщерните му дружества и реализираните от тях върху резултати, са описани в междинния консолидиран доклад за дейността към 30.06.2021 г.

Като цяло Групата предприема всички необходими мерки, с цел да се запази здравето на работещите и да минимизира влиянието на кризата на този етап от възникването ѝ. Действията са съобразени с указанията и разпореденията на всички национални институции.

Ръководството внимателно следи ситуацията и търси начини за намаляване на въздействието ѝ върху Групата, но спадът в цените на акциите на световните фондови борси би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на Дружеството, ако негативната тенденция се запази.

Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

10.34 Други важни събития, които не са упоменати в настоящия доклад, както и такива настъпили след датата на консолидирания финансов отчет към 30.06.2021 г.

- На 29 април 2021 г., Комисията за финансов надзор (КФН) одобри проспекта за увеличение на капитала Еврохолд България АД. Увеличението на капитала ще позволи на холдинга да набере до 100 млн. евро собствени средства чрез емисия нови акции на Българската фондова борса (БФБ).
Мениджър на публичното предлагане ще е водещият инвестиционен посредник в България - Евро-Финанс АД, а единствено в качеството ѝ на финансов консултант по емисията е ангажирана Renaissance Capital.
- На 26 април 2021 г. Еврохолд България, възложи на J.P. Morgan AG да е водещ и ексклузивен мениджър при структурирането на дълговото финансиране на сделката с ЧЕЗ Груп.
J.P. Morgan AG е една от най-големите и опитни институции в света във финансирането на такива сложни сделки, особено в енергийния сектор. Ангажирането на J.P. Morgan AG е още една стъпка напред към

финализиране на придобиването на дружествата на ЧЕЗ Груп в България до края на първата половина на тази година.

- На 19 януари 2021 г. Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) разреши на Еврохолд България АД да придобие дружествата на чешката енергийна компания ЧЕЗ Груп в България.

По този начин Еврохолд получи необходимите регулаторни разрешителни за реализиране на придобиването. Сделката вече беше одобрена от Комисията за защита на конкуренцията на 29 октомври миналата година.

Еврохолд ще придобие контрол над бизнеса на ЧЕЗ Груп в България чрез своята дъщерна и специално създадена за целта Eastern European Electric Company B.V. (ЕЕЕС). Сделката включва 67% от капитала на електроразпределителното дружество ЧЕЗ Разпределение България АД и компанията за обществено снабдяване с електроенергия ЧЕЗ Електро България АД, както и 100% от акциите на лицензирания търговец на електроенергия ЧЕЗ Трейд България ЕАД, компанията за IT услуги - ЧЕЗ ИКТ България ЕАД, фотоволтаичния парк Фри Енерджи Проджект Орещец, дружеството за производство на електричество от биомаса - Бара Груп, и ЧЕЗ България ЕАД, която координира и управлява дейността на всички дружества на чешката група в страната.

- Еврохолд България АД представи стратегията си за развитие в енергийния и застрахователния бизнес и целите за консолидираните финансови резултати на групата за периода 2021-2025 г. след придобиване на дружествата на ЧЕЗ Груп в България.

Стратегията е налична на следния интернет адрес:
<https://www.eurohold.bg/files/documents/articles/b59ca01996f58bea50d239ca4bad21fa.pdf>

Важни събития след датата на отчетния период:

- На 19 август 2021 г., Комисията за финансов надзор (КФН) одобри проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации с ISIN код: BG2100013205 издадени от Еврохолд България АД.

- На 25.08.2021 г. Еврохолд подаде заявление до Българска фондова борса за допускане на емисията до търговия на Сегмент за облигации. Присвоеният борсов код на емисията е: EUBB. Към датата на изготвяне на този отчет облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар.

„Финансова Къща Евър“ АД в качеството ѝ на Довереник на Облигационерите на „Еврохолд България“ АД декларира че:

- „Финансова Къща Евър“ АД е извършила анализ на финансовото състояние на „Еврохолд България“ АД
- „Финансова Къща Евър“ АД не е поемател на емисията облигации или Довереник по облигации от друг клас, издадени от „Еврохолд България“ АД
- „Финансова Къща Евър“ АД не контролира пряко или непряко „Еврохолд България“ АД
- „Финансова Къща Евър“ АД не е контролирана пряко или непряко от „Еврохолд България“ АД
- Не е налице конфликт на интереси на „Финансова къща Евър“ АД и на лицата, които я контролират, и интереса на облигационерите.

ЗА „ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР“ АД:

.....
/Пламен Вълканов Пейчев -
Изпълнителен директор/

.....
/Нелина Стефанова Мечкова -
Прокурист/