

**ДОКЛАД**  
**на ТИ БИ АЙ Банк ЕАД**  
**в качеството на Довереник на облигационерите**  
**на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД**  
**към 31.12.2023 г.**

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100 ж от Закона за публично предлагане на ценни книжа, в изпълнение на задълженията на Ти Би Ай Банк ЕАД в качеството ѝ на Довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации, емитирана от “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД на 08.03.2022 г.

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

- Неодитирани, неокончателни консолидирани финансови отчети към 31.12.2023 г., не са предоставени от емитента;
- Отчет към 31.12.2023 г. за изпълнение на задълженията на емитента по условията на емисията, включително за усвояването и използването на средствата, плащанията, състоянието на обезпечението и спазването на финансови показатели, не е предоставен от емитента
- Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия в размер на 40 000 000 евро с ISIN BG2100002224

<b>ISIN код на емисията</b>	<b>BG2100002224</b>
<b>Първоначален размер на емисията</b>	40 000 000 EUR
<b>Непогасен размер</b>	
<b>Падеж</b>	08.03.2029 г.
<b>Купон</b>	3.25% (три цяло и двадесет и пет процента) на годишна база, фиксиран лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем
<b>Лихвени плащания</b>	На всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията.
<b>Дати на лихвените плащания</b>	08.09.2022г., 08.03.2023г., 08.09.2023г., 08.03.2024 г., 08.09.2024 г., 08.03.2025 г., 08.09.2025 г., 08.03.2026 г., 08.09.2026 г., 08.03.2027 г., 08.09.2027 г., 08.03.2028 г., 08.09.2028 г., 08.03.2029 г

**Изпращане на главницата**

Главницата по емисията облигациите е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното четиринадесето лихвено плащане, а именно на 08.03.2029 г.

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:

1. Коефициент „Пасиви / Активи” – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;

2. Коефициент „Покритие на разходите за лихви”, изчислен консолидираната печалба от обичайна дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви, - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.

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

Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, „Еврохолд България“ АД ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем, а Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите. „Еврохолд България“ АД като холдингово дружество притежаващо дъщерни компании изготвя консолидирани финансови отчети, поради което финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база консолидирани финансови отчети на емитента. Емитентът ще представя на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на Комисията за финансов надзор тримесечен отчет за спазване на условията по облигационния заем (включително, информация за спазване на определените финансови показатели, за състоянието на обезпечението, както и други обстоятелства, определени с наредба), съгласно, чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие на база консолидирани финансови отчети

**Финансови коефициенти**

**Опция за обратно изкупуване (call option)**

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

**Регистрация на емисията**

Емисията е регистрирана в „Централен депозитар“ АД

**Цел на облигационния заем**

Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани при следните цели:

- 1) Намаляване на задължността на Емитента чрез погасяване на падежиращи краткосрочни и/или дългосрочни задължения на Дружеството;
- 2) Подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена чрез:

- увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество;
- предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество.

3) Част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на нови придобивания на участия в компании в секторите в които Еврохолд България АД оперира, чрез своите дъщерни дружества;

4) Осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента; В случай че след емитиране на облигационната емисия, Емитентът има свободен паричен ресурс, то възнамерява да изкупува обратно такава част от облигацията каквато прецени и да я пласира отново при необходимост от парични средства за определените по-горе цели от 1) до 4).

Емитентът е поел ангажимент да предприеме необходимите действия за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар – „Българска фондова борса“ АД (БФБ) в срок не по-дълъг от 6 месеца от регистрацията на емисията в „Централен депозитар“ АД, като за целта своевременно изготви и внесе в КФН проспект за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар и ще го представи за одобрение в КФН. Ако след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия облигациите не са допуснати до търговия на регулиран пазар на ценни книжа, Емитентът е длъжен да изкупи по искане на облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането. Съгласно поетия от Емитента ангажимент, срокът за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар е 08 септември 2022 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. Предвид обстоятелството, че датата на Проспекта е след изтичане на 6 месеца от емитирането на облигационната емисия, то „Еврохолд България“ АД декларира, че от изтичането на срока за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар (08 септември 2022 г.) до датата на Проспекта– 24.11.2023 г. в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN BG2100002224. В тази връзка за Емитента не е възникнала хипотеза при която облигационният заем е възможно да бъде обявен за предсрочно изискуем в случай на не удовлетворено искане за обратно изкупуване в 7-дневен срок от получаване на искането.

Датата на въвеждане за търговия е 12.12.2023 г. На емисията е присвоен борсов код EUBA.

#### Търговия на регулиран пазар

#### Обезпечение

Застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022 г., сключени под формата на Застрахователен договор “Облигационен заем” между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и “Застрахователно дружество ЕВРОИНС” АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД, с покритие на 100% на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане с действие на полицата до пълното погасяване на облигационния заем. Сключената между

Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми. Валидността на полицата е до 24.00 ч. на 30.04.2029 г., като Застрахованият запазва всички права да получи застрахователно обезпечение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.

## **1. Информация за Емитента “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД**

Еврохолд България АД е холдингова компания, извършваща предимно финансова дейност, свързана с придобиване, продажба и управление на участия и финансиране на свързани компании.

Дружеството има следния предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва, както и финансиране на дружества, в които Дружеството участва.

Дружеството не осъществява дейности, попадащи под специален разрешителен режим, за които да се изискват патенти, лицензи или други разрешителни от регулаторни органи.

С цел оптимизиране на управлението, бизнес процесите и постоянните разходи, Дружеството е структурирало бизнесите си в подхолдингови структури в зависимост от сектора, в които оперират. Еврохолд България АД заедно с дъщерните си подхолдингови дружества и техните оперативни компании образува икономическа група – групата Еврохолд.

Еврохолд управлява и подкрепя бизнеса на икономическата си група чрез своята стратегия, риск, финансиране на свързаните предприятия, контрол, комуникация, правни консултации, човешки ресурси, информационни системи и технологии и други функции.

## **2. Изразходване на набраните средства по облигационния заем към 31.12.2023г.**

Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани при следните цели:

- 1) Намаляване на задлъжнялостта на Емитента чрез погасяване на падежиращи краткосрочни и/или дългосрочни задължения на Дружеството;
- 2) Подкрепа на оперативната дейност на съществуващи дъщерни на емитента дружества, като тази подкрепа може да бъде осъществена чрез:
  - увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество;
  - предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество.

3) Част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на нови придобивания на участия в компании в секторите в които Еврохолд България АД оперира, чрез своите дъщерни дружества;

4) Осигуряване на оборотни средства за нуждите на емитента; В случай че след емитиране на облигационната емисия, Емитентът има свободен паричен ресурс, то възнамерява да изкупува обратно такава част от облигацията каквато прецени и да я пласира отново при необходимост от парични средства за определените по-горе цели от 1) до 4).

### **3. Спазване на условията/ковенанти/ по облигационния заем**

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:

1. Коефициент „Пасиви / Активи” – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;

2. Коефициент „Покритие на разходите за лихви”, изчислен консолидираната печалба от обичайна дейност увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви, - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01.

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

Ако наруши определените финансови съотношения, Емитентът се задължава да предприеме действия, които в срок до 6 месеца да приведат съотношенията в съответствие с горните изисквания. Ако въз основа на предприетите действия в посочения 6-месечен срок не се постигнат заложените параметри, „Еврохолд България“ АД ще предложи програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма подлежи на одобрение от Общото събрание на облигационерите. В случай, че програмата не бъде одобрена от Общото събрание на облигационерите, облигационният заем не се обявява за предсрочно изискуем, а Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която програма с цел защита интересите на инвеститорите същият ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите. „Еврохолд България“ АД като холдингово дружество притежаващо дъщерни компании изготвя консолидирани финансови отчети, поради което финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база консолидирани финансови отчети на емитента. Емитентът ще представя на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на Комисията за финансов надзор тримесечен отчет за спазване на условията по облигационния заем (включително, информация за спазване на определените финансови показатели, за състоянието на обезпечението, както и други обстоятелства, определени с наредба), съгласно, чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие на база консолидирани финансови отчети

Както сме уведомили КФН и БФБ с уведомление с изх. номер ТСВ 35034640/12.03.2024 на 12.03.2024 г., и към момента на публикуване на този доклад, ТИ БИ АЙ Банк ЕАД, в качеството си на довереник на облигационерите по емисия с ISIN BG2100002224 издадена от Евроходл България АД, не е получила в срок и към датата на този доклад отчета и информацията от емитента съгласно по чл. 100е, ал.1,т.2 от ЗППЦК касателно последното тримесечие на 2023 г. и не в състояние да изчисли финансовите показатели по емисията към 31.12.2023 г. ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е предприела мерки да изиска от емитента отчета и информацията съгласно по чл. 100е, ал.1,т.2 от ЗППЦК касателно последното тримесечие на 2023 г.

#### **4. Състояние и стойност на обезпечението на облигационната емисия.**

ЕМИТЕНТЪТ е сключил Застраховка (Застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022г. - Застрахователен договор "Облигационен заем". Сключената между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми) в полза на ДОВЕРЕНИКА в качеството му на Довереник на облигационерите за обща Застрахователна сума в размер на 49 100 000 евро (четиридесет и девет милиона и сто хиляди евро), включваща Застрахователна сума за всички договорени лихви по облигационния заем изчислени за купонна шестмесечна лихва за всеки падеж на лихвено плащане както следва: 08/09/2022 г. – 655 342,47 евро; 08/03/2023 г. – 644 657,53 евро; 08/09/2023г. – 655 342,47 евро; 08/03/2024 г. – 646 448,09 евро; 08/09/2024г. – 653 551,91 евро; 08/03/2025г. – 644 657,53 евро; 08/09/2025г. – 655 342,47 евро; 08/03/2026г. – 644 657,53 евро; 08/09/2026г. – 655 342,47 евро; 08/03/2027г. – 644 657,53 евро, 08/09/2027г. – 655 342,47 евро; 08/03/2028г. – 646 448,09 евро; 08/09/2028г. – 653 551,91 евро; 08/03/2029г. – 644 657,53 евро, и Застрахователна сума за главница за падеж на главнично плащане както следва: 08.03.2029г. – 40 000 000 евро. Застраховката по предходното изречение включва цялата номиналната стойност на издадените облигации от Емисията, както и всички дължими редовни лихви, и е с период на застрахователно покритие - срока на Емисията, като полицата е валидна до 24.00 ч. на 30.04.2029г. (застрахователната полица влиза в сила от 0.00 часа на 08.03.2022 г. и е валидна до 24.00 ч. на 30.04.2029 г.);

Застрахователната премия е дължима в следните срокове:

първа вноса – 32 195,57 (тридесет и две хиляди сто деветдесет и пет евро и петдесет и седем евроцента), дължима на датата на подписване на застрахователната полица 26.04.2022 г.;

втора вноса - 32 195,57 (тридесет и две хиляди сто деветдесет и пет евро и петдесет и седем евроцента), дължима на 01.03.2023 г.;

трета вноса - 32 195,57 (тридесет и две хиляди сто деветдесет и пет евро и петдесет и седем евроцента), дължима на 01.03.2024 г.;

четвърта вноса - 32 195,57 (тридесет и две хиляди сто деветдесет и пет евро и петдесет и седем евроцента), дължима на 01.03.2025 г.;

пета вноса - 32 195,57 (тридесет и две хиляди сто деветдесет и пет евро и петдесет и седем евроцента), дължима на 01.03.2026 г.;

шеста вноса - 32 195,57 (тридесет и две хиляди сто деветдесет и пет евро и петдесет и седем евроцента), дължима на 01.03.2027 г.;

седма вноса - 32 195,57 (тридесет и две хиляди сто деветдесет и пет евро и петдесет и седем евроцента), дължима на 01.03.2028 г.;

ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ - „ЗД Евроинс“ АД, приема че валидността на застрахователната полица не може да бъде прекратена, в случай на забава или на неплащане на която и да е вноса от застрахователната премия от ЗАСТРАХОВАЩИЯ, в сроковете определени по-горе.

Притежателите на облигации от емисия с ISIN BG2100002224 могат да се запознаят със Застрахователната полица по облигационния заем № 12900100000078/26.04.2022 г. представляваща Застрахователен договор “Облигационен заем”, на адреса на Централното управление на Застрахователя: гр. София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43.

## 5. Погасителен план и извършени лихвени и главнични плащания

Година	Дата на плащане	Плащане на главница	Остатъчна главница	Дни в периода	База	Купонно плащане
			лева			лева
дата на издаване	8-Mar-2022	-	-	-	-	-
1	8-Sep-2022	0 €	40 000 000 €	184	365	655 342,47 €
2	8-Mar-2023	0 €	40 000 000 €	181	365	644 657,53 €
3	8-Sep-2023	0 €	40 000 000 €	184	365	655 342,47 €
4	8-Mar-2024	0 €	40 000 000 €	182	366	646 448,09 €
5	8-Sep-2024	0 €	40 000 000 €	184	366	653 551,91 €
6	8-Mar-2025	0 €	40 000 000 €	181	365	644 657,53 €
7	8-Sep-2025	0 €	40 000 000 €	184	365	655 342,47 €
8	8-Mar-2026	0 €	40 000 000 €	181	365	644 657,53 €
9	8-Sep-2026	0 €	40 000 000 €	184	365	655 342,47 €
10	8-Mar-2027	0 €	40 000 000 €	181	365	644 657,53 €
11	8-Sep-2027	0 €	40 000 000 €	184	365	655 342,47 €
12	8-Mar-2028	0 €	40 000 000 €	182	366	646 448,09 €
13	8-Sep-2028	0 €	40 000 000 €	184	366	653 551,91 €
14	8-Mar-2029	40 000 000 €	- €	181	365	644 657,53 €
<b>Общо лихвени плащания</b>						<b>9 100 000,00 €</b>
<b>Общо лихвени и главнични плащания</b>						<b>49 100 000,00 €</b>

Лихвените плащания по облигационната емисия се извършват на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията.

Главницата по емисията облигациите е платима еднократно на падежа на облигационния заем, ведно с последното четиринадесето лихвено плащане, а именно на 08.03.2029 г.

През отчетения период са извършено следните лихвени плащания:

- 08.09.2022 г. – 655 342.47 евро
- 08.03.2023 г. – 644 657.53 евро
- 08.09.2023 г. – 655 342.47 евро

#### **б. Финансово състояние на Емитента**

Както сме уведомили КФН и БФБ с уведомление с изх. номер ТСВ 35034640/12.03.2024 на 12.03.2024 г., и към момента на публикуване на този доклад, ТИ БИ АЙ Банк ЕАД, в качеството си на довереник на облигационерите по емисия с ISIN BG2100002224 издадена от Еврохолд България АД, не е получила в срок и към датата на този доклад отчета и информацията от емитента съгласно по чл. 100е, ал.1, т.2 от ЗППЦК касателно последното тримесечие на 2023 г и не е в състояние да анализира финансовото състояние на емитента към 31.12.2023 г. ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е предприела мерки да изиска от емитента отчета и информацията съгласно по чл. 100е, ал.1, т.2 от ЗППЦК касателно последното тримесечие на 2023 г.

#### **7. Важни събития за периода**

- На 2 октомври 2023, ЗД Евроинс АД (Евроинс България), част от застрахователната група на Еврохолд - Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), увеличи капитала си с 15 млн. лв. (7.7 млн. евро). Средствата са платени и внесени, като ще бъдат използвани за финансиране на развитието на компанията на чуждестранните пазари, предимно в Гърция и Полша - двата най-големи, на които оперира дружеството извън България. С увеличението на капитала Евроинс ще подобри допълнително платежоспособността си до ниво, което напълно покрива и дори надвишава апетита за риск на компанията. Също така, Дружеството подсилва капиталовата си позиция и осигурява допълнителни възможности за развитие на бизнеса в Югоизточна Европа.
- 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 месец декември, 2023 г., участието на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е прехвърлено изцяло. Към 31.12.2023 г. „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД не е част от групата на „Еврохолд България“ АД.

**ТИ БИ АЙ Банк ЕАД в качеството си на довереник на облигационерите на „Финансова къща Логос-ТМ“ АД декларира:**

- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е извършила анализ на финансовото състояние на „Еврохолд България“ АД АД. ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е получавала и анализирала тримесечните справки за състоянието на обезпечението на облигационната емисия.
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не е поемател на емисията облигации или довереник по облигации от друг клас, издадени от „Еврохолд България“ АД.
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не контролира пряко или непряко „Еврохолд България“ АД.
- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД не е контролирана пряко или непряко от „Еврохолд България“ АД. Не е налице конфликт на интереса на банката и на лицата, които я контролират, и интереса на облигационерите.

**За ТИ БИ АЙ БАНК ЕАД:**



**Лукас Турса**

**Пълномощник на Изпълнителните Директори**



