

**Д О К Л А Д**  
**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:

- Неодитиран междинен консолидиран финансов отчет към 31.12.2023 г.
- 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
- 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
<b>Изпращане на главницата</b>	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 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).

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.

Еврохолд България АД развива дейността си в България, Нидерландия, Румъния, Северна Македония, Украйна, Грузия и Гърция. Дружеството е собственик на голям брой дъщерни компании в секторите Застраховане, Енергетика и Финансово-инвестиционна дейност. На принципа на Свободата за предоставяне на услуги (Freedom of Services) е на застрахователния пазар в Гърция, Полша, Италия, Германия, Испания, Великобритания и Кралство Нидерландия

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 да бъдат използвани за следните цели:

- 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 чрез:

- 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, 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

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

Финансовите показатели се изчисляват в края на всеки тримесечен период на база консолидирани финансови отчети. Емитентът се задължава да поддържа коефициент:

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

**Стойност на показателя към 31.12.2023 г.: 0.95**

Коефициентът „Пасиви/ Активи“ е изчислен на база данни извлечени от последния публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет на Еврохолд България АД при следните стойности: „Пасиви“ - в размер на 2 358 704 хил. лв. и „Активи“ - в размер на 2 476 417 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.

**Стойност на показателя към 31.12.2023 г.: 1.87**

Коефициентът „Покритие на разходите за лихви“ е изчислен на база данни извлечени от последния публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет на Еврохолд България АД при следните стойности: „Консолидираната печалба от обичайната дейност“ - в размер на 101 248 хил. лв. и „Разходи за лихви“ - в размер на 116 106 хил. лв.

**Към датата на последния публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет – 31.12.2023 г., Еврохолд България АД изпълнява поетите ангажименти за спазване на определените показатели до падежа на емитирания облигационен заем с ISIN код: BG2100002224.**

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

#### **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 вноски – 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. - **Платена съгласно условията на застрахователната полица**

втора вноски - 32 195,57 (тридесет и две хиляди сто деветдесет и пет евро и петдесет и седем евроцента), дължима на 01.03.2023 г. - **Платена съгласно условията на застрахователната полица**

трета вноски - 32 195,57 (тридесет и две хиляди сто деветдесет и пет евро и петдесет и седем евроцента), дължима на 01.03.2024 г. - **Платена съгласно условията на застрахователната полица**

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

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

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

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

Падежиралите първа, втора и трета вноски по застрахователната полица са платени изцяло в срок.

През периода няма настъпили застрахователни събития по сключения застрахователен договор.

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 вноски 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.

Към датата на този доклад са извършени са 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
- 08.03.2024 г. – 646 448.09 евро - четвъртото лихвено плащане е направено на 05.04.2024 г.



## **6. Финансово състояние на Емитента**

*Забележка:* Всички финансови данни към 31.12.2023 г. в този доклад са от неаудитирани, консолидирани отчети на дружеството, представени на Довереника. Във всички посочени финансови данни в доклада текущ период е периода към 31.12.2023 г., като сумите са в хиляди лева.

### **6.1. Баланс**

								(в хи. лева)		
АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период			
а	б	1	2	а	б	1	2			
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
<b>I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване</b>				<b>I. Основен капитал</b>						
1. Земи (терени)	1-0011	37 612	37 364	Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	260 500	260 500			
2. Сгради и конструкции	1-0012	90 125	99 542	обикновени акции	1-0411-1	260 500	260 500			
3. Машини и оборудване	1-0013	332 968	329 451	привилегирани акции	1-0411-2					
4. Съоръжения	1-0014	362 877	356 598	Изкупени собствени обикновени акции	1-0417	-77	-77			
5. Транспортни средства	1-0015	10 596	6 349	Изкупени собствени привилегирани акции	1-0417-1					
6. Стопански инвентар	1-0017-1	819	905	Невнесен капитал	1-0416					
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018	33 445	35 852							
8. Други	1-0017	1 393	1 586	<b>Общо за група I:</b>	<b>1-0410</b>	<b>260 423</b>	<b>260 423</b>			
<b>Общо за група I:</b>	<b>1-0010</b>	<b>869 835</b>	<b>867 647</b>	<b>II. Резерви</b>						
	<b>1-0041</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	1-0421	144 030	144 030			
<b>II. Инвестиционни имоти</b>				2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422	-14 435	-14 900			
<b>III. Биологични активи</b>	<b>1-0016</b>			3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	7 641	7 641			
<b>IV. Нематериални активи</b>				общи резерви	1-0424	7 641	7 641			
1. Права върху собственост	1-0021	43 785	47 750	специализирани резерви	1-0425					
2. Програмни продукти	1-0022	11 161	10 358	други резерви	1-0426					
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			<b>Общо за група II:</b>	<b>1-0420</b>	<b>137 236</b>	<b>136 771</b>			
4. Други	1-0024	38 970	42 406	<b>III. Финансов резултат</b>						
<b>Общо за група IV:</b>	<b>1-0020</b>	<b>93 916</b>	<b>100 514</b>	1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	-375 430	-215 556			
				неразпределена печалба	1-0452	223 602				
<b>V. Търговска репутация</b>				непокрита загуба	1-0453	-599 032	-215 556			
1. Положителна репутация	1-0051	116 883	116 883	еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1					
2. Отрицателна репутация	1-0052	0		2. Текуща печалба	1-0454	76 067				
<b>Общо за група V:</b>	<b>1-0050</b>	<b>116 883</b>	<b>116 883</b>	3. Текуща загуба	1-0455		-157 389			
				<b>Общо за група III:</b>	<b>1-0450</b>	<b>-299 363</b>	<b>-372 945</b>			
<b>VI. Финансови активи</b>										
1. Инвестиции в:	1-0031	13 961	2 934							
дъщерни предприятия	1-0032									
смесени предприятия	1-0033			<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>	<b>1-0400</b>	<b>98 296</b>	<b>24 249</b>			
асоциирани предприятия	1-0034	11 272	0							
други предприятия	1-0035	2 689	2 934	<b>B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ</b>	<b>1-0400-1</b>	<b>19 417</b>	<b>17 401</b>			
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	852	1 249	<b>B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>						
държавни ценни книжа	1-0042-1			<b>I. Търговски и други задължения</b>						
облигации, в т.ч.:	1-0042-2	852	1 249	1. Задължения към свързани предприятия	1-0511	56 146	65 773			
общински облигации	1-0042-3			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	802 157	997 157			
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1					
3. Други	1-0042-5	508	601	4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514	10 962	15 635			
<b>Общо за група VI:</b>	<b>1-0040</b>	<b>15 321</b>	<b>4 784</b>	5. Задължения по облигационни заеми	1-0515	216 264	227 320			
				6. Други	1-0517	95 208	21 005			
<b>VII. Търговски и други вземания</b>				<b>Общо за група I:</b>	<b>1-0510</b>	<b>1 180 737</b>	<b>1 326 890</b>			
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044			II. Други нетекущи пасиви	1-0510-1	20 802	19 510			
2. Вземания по търговски заеми	1-0045	1 065		III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520	19 404	12 712			
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1	0		IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516	18 081	20 580			
4. Други	1-0046	6 894	5 510	V. Финансирания	1-0520-1	89	89			
<b>Общо за група VII:</b>	<b>1-0040-1</b>	<b>7 959</b>	<b>5 510</b>	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):</b>	<b>1-0500</b>	<b>1 239 113</b>	<b>1 379 781</b>			
				<b>Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>						
<b>VIII. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0060</b>	<b>54</b>	<b>7</b>	<b>I. Търговски и други задължения</b>						
<b>IX. Активи по отсрочени данъци</b>	<b>1-0060-1</b>	<b>8 734</b>	<b>9 508</b>	1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	231 555	119 774			
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):</b>	<b>1-0100</b>	<b>1 112 703</b>	<b>1 104 853</b>	2. Текущи част от нетекущите задължения	1-0510-2	16 081	60 811			
				3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	344 322	296 323			
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				задължения към свързани предприятия	1-0611	52 407	46 526			
<b>I. Материални запаси</b>				задължения по получени търговски заеми	1-0614	5 086	0			
1. Материали	1-0071	23 799	32 787	задължения към доставчици и клиенти	1-0613	192 852	194 091			
2. Продукция	1-0072			получени аванси	1-0613-1	28 968	2 025			
3. Стоки	1-0073			задължения към персонала	1-0615	40 909	31 532			
4. Незавършено производство	1-0076			задължения към осигурителни предприятия	1-0616	7 615	6 024			
5. Биологични активи	1-0074			данъчни задължения	1-0617	16 485	16 125			
6. Други	1-0077	177	293	4. Други	1-0618	18 224	55 483			
<b>Общо за група I:</b>	<b>1-0070</b>	<b>23 976</b>	<b>33 080</b>	5. Провизии	1-0619	44 572	38 731			
				<b>Общо за група I:</b>	<b>1-0610</b>	<b>654 754</b>	<b>571 122</b>			
<b>II. Търговски и други вземания</b>				<b>II. Други текущи пасиви</b>	<b>1-0610-1</b>	<b>456 962</b>	<b>462 206</b>			
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081	165	4 569	<b>III. Приходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0700</b>	<b>7 875</b>	<b>17 297</b>			
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	495 333	639 499	<b>IV. Финансирания</b>	<b>1-0700-1</b>					
3. Предоставени аванси	1-0086-1	100 105	29 182	<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):</b>	<b>1-0750</b>	<b>1 119 591</b>	<b>1 050 625</b>			
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083	44 671	38 072							
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084	3 776	3 707							
6. Данъци за възстановяване	1-0085	7 964	3 265							
7. Вземания от персонала	1-0086-2	129	240							
8. Други	1-0086	54 314	149 327							
<b>Общо за група II:</b>	<b>1-0080</b>	<b>706 457</b>	<b>867 861</b>							
<b>III. Финансови активи</b>										
1. Финансови активи, държани за търгуване в т. ч.	1-0093	154 594	136 674							
дългови ценни книжа	1-0093-1	133 356	23 975							
деривативи	1-0093-2	0	0							
други	1-0093-3	21 238	112 699							
2. Финансови активи, обвнени за продажба	1-0093-4	215 775	11 899							
3. Други	1-0095	29 808	98 894							
<b>Общо за група III:</b>	<b>1-0090</b>	<b>400 177</b>	<b>247 467</b>							
<b>IV. Парични средства и парични еквиваленти</b>										
1. Парични средства в брой	1-0151	1 240	1 127							
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	223 541	206 863							
3. Блокирани парични средства	1-0155	343	5 487							
4. Парични еквиваленти	1-0157	1 803	535							
<b>Общо за група IV:</b>	<b>1-0150</b>	<b>226 927</b>	<b>214 012</b>							
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>1-0160</b>	<b>6 177</b>	<b>4 783</b>							
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):</b>	<b>1-0200</b>	<b>1 363 714</b>	<b>1 367 203</b>							
<b>ОБЩО АКТИВИ (А + Б):</b>	<b>1-0300</b>	<b>2 476 417</b>	<b>2 472 056</b>	<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):</b>	<b>1-0800</b>	<b>2 476 417</b>	<b>2 472 056</b>			

Към 31.12.2023 г. капиталът на "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД възлиза на 260 500 000 лева, разпределен в същия брой акции с номинал 1 лев всяка. През отчетния период дружеството не е увеличавало акционерния си капитал и също така не е извършвало обратно изкупуване на акции.

За последните дванадесет месеца дружеството отчита ръст на балансовото число от 2 472 056 до 2 476 417 хил. лв. към края на четвъртото тримесечие на 2023 г. Текущите пасиви отчитат ръст поради нарастване на задълженията по получени заеми към банки и небанкови финансови институции- от 119 774 хил. лв. към края на 2022 г. до 231 555 хил. лв. към края на четвъртото тримесечие на 2023 г. Нетекущите пасиви отчитат намаление с 140 668 хил. лв. до 1 239 113 хил. лв. поради намаление на нетекущата част на задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции през отчетния период. Текущите активи от своя страна отчитат намаление - от 3 489 хил. лв. до 1 363 714 хил. лв., което се дължи основно на намаление на вземанията от клиенти и доставчици с 22.5%. Паричните средства в безсрочни депозити отчитат ръст към 31.12.2023 г. – от 214 012 хил. лв. на 226 927 хил. лв. Нетекущите активи също отчитат лек ръст от 7% поради ръст на финансовите активи и по-конкретно ръст на инвестициите в асоциирани предприятия.

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	(в хил.лева)	
							Предходен период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2	
<b>А. Разходи за дейността</b>				<b>А. Приходи от дейността</b>				
<b>I. Разходи по икономически елементи</b>				<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>				
1. Разходи за материали	2-1120	18 059	18 542	1. Продукция	2-1551	824	939	
2. Разходи за външни услуги	2-1130	305 346	232 597	2. Стоки	2-1552	1 755 806	3 100 132	
3. Разходи за амортизации	2-1160	111 201	118 751	3. Услуги	2-1560	1 538 760	986 521	
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	150 705	163 854	4. Други	2-1556	89 192	300 724	
5. Разходи за осигуровки	2-1150	40 778	36 260		<b>Общо за група I:</b>	<b>2-1610</b>	<b>3 384 582</b>	<b>4 388 316</b>
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010	1 637 765	2 945 368					
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030	21 220	12 082	<b>II. Приходи от финансираня</b>	<b>2-1620</b>	<b>128</b>	<b>468</b>	
8. Други, в т.ч.: обезценка на активи	2-1170	850 542	705 475	в т.ч. от правителството	2-1621		70	
провизии	2-1172	4 867						
<b>Общо за група I:</b>	<b>2-1100</b>	<b>3 135 616</b>	<b>4 232 929</b>	<b>III. Финансови приходи</b>				
				1. Приходи от лихви	2-1710	12 564	19 607	
				2. Приходи от дивиденди	2-1721	162	299	
<b>II. Финансови разходи</b>				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	20 849	27 030	
1. Разходи за лихви	2-1210	116 106	92 284	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740	7 283	16 952	
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220	16 135	251 516	5. Други	2-1745	8 607	24 741	
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230	7 440	28 045		<b>Общо за група III:</b>	<b>2-1700</b>	<b>49 465</b>	<b>88 629</b>
4. Други	2-1240	57 630	41 186					
<b>Общо за група II:</b>	<b>2-1200</b>	<b>197 311</b>	<b>413 031</b>					
				<b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>2-1600</b>	<b>3 434 175</b>	<b>4 477 413</b>	
<b>Б. Общо разходи за дейността (I + II)</b>	<b>2-1300</b>	<b>3 332 927</b>	<b>4 645 960</b>	<b>В. Загуба от дейността</b>	<b>2-1810</b>	<b>0</b>	<b>168 547</b>	
<b>В. Печалба от дейността</b>	<b>2-1310</b>	<b>101 248</b>	<b>0</b>	<b>IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия</b>	<b>2-1810-1</b>			
<b>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</b>	<b>2-1250-1</b>			<b>V. Извънредни приходи</b>	<b>2-1750</b>			
<b>IV. Извънредни разходи</b>	<b>2-1250</b>			<b>Г. Общо приходи (Б + IV + V)</b>	<b>2-1800</b>	<b>3 434 175</b>	<b>4 477 413</b>	
<b>Г. Общо разходи (Б+ III +IV)</b>	<b>2-1350</b>	<b>3 332 927</b>	<b>4 645 960</b>	<b>Д. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>2-1850</b>	<b>0</b>	<b>168 547</b>	
<b>Д. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>2-1400</b>	<b>101 248</b>	<b>0</b>					
<b>V. Разходи за данъци</b>	<b>2-1450</b>	<b>22 620</b>	<b>12 434</b>					
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451	25 826	17 557					
2. Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452	-3 206	-5 123					
3. Други	2-1453							
<b>Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)</b>	<b>2-0454</b>	<b>78 628</b>	<b>0</b>	<b>Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)</b>	<b>2-0455</b>	<b>0</b>	<b>180 981</b>	
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1	2 561		в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		23 592	
<b>Ж. Нетна печалба за периода</b>	<b>2-0454-2</b>	<b>76 067</b>	<b>0</b>	<b>Ж. Нетна загуба за периода</b>	<b>2-0455-2</b>	<b>0</b>	<b>157 389</b>	
<b>Всичко (Г + V + Е):</b>	<b>2-1500</b>	<b>3 434 175</b>	<b>4 658 394</b>	<b>Всичко (Г + Е):</b>	<b>2-1900</b>	<b>3 434 175</b>	<b>4 658 394</b>	

Към 31.12.2023 г. "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД е реализира печалба преди данъци в размер на 101 248 хил. лв. спрямо загуба в размер на 168 547 хил. лв. към 31.12.2022 г., която е резултат основно на отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти. Финансовите приходи са отбелязали намаление с 44%, но разходите за дейността и финансовите разходи също отчитат

значително намаление. Приходите от лихви намаляват от 19 607 хил. лв. към 31.12.2022 г. на 12 564 хил. лв. към края на 2023 г. Разходите за дейността отчитат намаление към 31.12.2023 г. - от 4 232 929 хил. лв. до 3 135 616 хил. лв., главно подпомогнати от намаление с 44% на балансовата стойност на продадени активи. Финансовите разходи отчитат значително намаление от 413 031 хил. лв. към 31.12.2022 г. до 197 311 хил. лв. към 31.12.2023 г. основно поради намаление на отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти. Печалбата след облагане с данъци за периода е в размер на 78 628 хил. лв., в т.ч. за малцинствено участие 2 561 хил. лв., в сравнение със загуба 180 981 хил. лв. в т.ч. за малцинствено участие 23 592 хил. лв., към края на 2022 г.

## **7. Важни събития за периода**

- На 17.03.2023 г. - Румънският финансов регулатор ASF взе решение за отнемане на лиценза за застрахователна дейност Евроинс Румъния, част от Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ), откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (FGA) за временен администратор на дружеството. В резултат на отнетия лиценз, ръководството взе решение застрахователното дружество в Румъния да бъде отписано към 31.12.2022 г., а резултатите му през 2022 г. и ефектът от отписването му на 31.12.2022 г. да бъдат представени като преустановени дейности в консолидирания отчет на Групата за 2022.
- На 10.04.2023г. Органът за финансов надзор на Република Румъния (Autoritatea de Supraveghere Financiară, ASF) е подал иск за обявяване в несъстоятелност на дъщерното дружество Евроинс Румъния Асигураре-Реасигураре С.А. (Евроинс Румъния) във връзка и на основание Решение 262/2023 на АСФ, с което се отнема лиценза за извършване на застрахователна дейност на Евроинс Румъния. На 09.06.2023 Съдът на Букурещ, Седмо гражданско отделение се произнася с решение No. 2920/09.06.2023 по дело No. 8813/3/2023, като обявява дружеството в несъстоятелност. Евроинс Румъния е обжалвала така постановеното решение пред по-горна инстанция. Насрочено е заседание през 2024 г. Към 31.12.2023 г. срещу Групата няма други заведени съществени съдебни дела, които са извън обичайната търговска дейност на съответните дружества от Групата
- На 09.06.2023 г. съда в Букурещ взе решение за откриване на процедура по несъстоятелност на „Евроинс Румъния Асигураре Реасигураре“ СА („Евроинс Румъния“). ЕИГ и неговите акционери продължават да поддържат заведените съдебни искове срещу решението на Румънския регулатор („ASF“) от 17 март 2023 и ще обжалват взетото решение за стартиране на процедура по несъстоятелност. Букурещкият съд допусна жалбата на Евроинс Румъния и ЕИГ за противоконституционност като добре обоснована и ще я изпрати за разглеждане до румънския Конституционен съд. Независимо от факта, че букурещкият съд приложи съществуващото румънско законодателство при откриването на процедурата по несъстоятелност, той счете за необходимо да отправи запитване за потенциална противоконституционност на части от румънското законодателство за несъстоятелността по отношение на чл. 20 (Международните

договори за правата на човека), чл. 21 (Достъп до правосъдие), чл. 16 (Равни прави) от румънската Конституция, чл. 6, т.1 и 2 от Европейската конвенция за правата на човека, чл. 20, 47 и 48 от Хартата за основните права на Европейския съюз, както и чл. 1 от Протокол 1 към Европейската конвенция за правата на човека. Естеството на потенциалната противоконституционност е свързана с откриването на процедура по несъстоятелност срещу застрахователна компания на база на решение на румънския регулатор за отнемане на оперативния ѝ лиценз без да е налично окончателно, влязло в сила решение на съда за законността на подобно действия на румънския регулатор, което лишава застрахователните компании от тяхното право на справедлив процес и ефективен съдебен контрол. Предоставянето на изключение за противоконституционност би представлявало случай на съдебен контрол съгласно румънската гражданска процедура и би трябвало да доведе до отмяна на решението за откриване на производството по несъстоятелност. Отделно от това ЕИГ е удовлетворило всички свои кредитори (извън тези, които са пряко свързани със застрахователни претенции и са в компетенциите на Румънския гаранционен фонд), които бяха поискали несъстоятелност на Евроинс Румъния

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД („ЕИГ“) запазва своята финансова и капиталова стабилност и остава решимо да продължи защитата, както на собствените си интереси, така и на правата на своите над 2 милиона застраховани лица в Румъния. ЕИГ и неговите ключови дъщерни дружества остават напълно капитализирани, стабилни и жизнеспособни и продължават своите нормални бизнес операции. Всички дъщерни дружества в и извън ЕС остават в пълно съответствие с всички свои местни регулаторни изисквания.

✓ На 29.05.2023 г. Евроинс Иншурънс Груп (ЕИГ) е придобило дъщерно дружество в Грузия. ЕИГ е 100% собственик на търговското дружество „Shardeni 2017“ Ltd., Грузия.

✓ На 12.06.2023 г. Застрахователната група ЕИГ учреди дъщерно дружество в Румъния PHOENIX MGA SERVICES S.R.L., Румъния. ЕИГ е едноличен собственик на капитала на новоучреденото дружество. Основната дейност на дружеството е: Консултантска дейност в областта на бизнеса и управлението.

- 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 завеждат 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.

- Считано от 29.12.2023 Евроинс Иншурънс Груп АД прехвърли ефективния си контрол върху Застрахователно дружество ЕИГ Ре ЕАД, независимо от момента, в който са извършени фактическите и правни действия по предаване на акциите на купувачите. 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. 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 „Еврохолд България“ АД декларира:**

- ТИ БИ АЙ Банк ЕАД е извършила анализ на финансовото състояние на „Еврохолд България“ 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**

