

ДОКЛАД
на ТИ БИ АЙ Банк ЕАД
в качеството на Довереник на облигационерите
на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД
към 30.06.2024 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 30.06.2024 г;
- Отчет към 30.06.2024 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

ISIN код на емисията	BG2100002224
Първоначален размер на емисията	40 000 000 EUR
Непогасен размер	
Падеж	08.03.2029 г.
Купон	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
Лихвени плащания	На всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията.
Дати на лихвените плащания	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.

Финансови коэффициенти	<p>Емитентът е поел ангажимент, след вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, да поддържа следните финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане на облигационния заем:</p>
	<p>1. Коэффициент „Пасиви / Активи” – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98;</p>
	<p>2. Коэффициент „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.</p>
	<p>Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца на база консолидирани финансови отчети на Емитента.</p>
	<p>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</p>
Опция за обратно изкупуване (call option)	<p>Емитентът не предвижда да упражнява кол опция (call option), изразяваща се в право да погаси предсрочно част или цялата главница по емисията облигации</p>
Регистрация на емисията	<p>Емисията е регистрирана в „Централен депозитар“ АД</p>
	<p>Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани при следните цели:</p>
Цел на облигационния заем	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ увеличение на акционерен капитал на дъщерно дружество; ▪ предоставяне на лихвен заем на дъщерно на емитента дружество или на негово дъщерно дружество.

Търговия на регулиран пазар

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.

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 бизнеса 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

Целта на облигационния заем е набиране на средства, които да бъдат използвани за 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.
 - ✓ Набраните парични средства са изразходени изцяло по т. 1 и т.2 от целите на облигационния заем.

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 30.06.2024 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 2 376 904 хил. лв. и „Активи” - в размер на 2 512 609 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 30.06.2024 г.: 1.39

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 28 207 хил. лв. и „Разходи за лихви” - в размер на 71 577 хил. лв.

Към датата на последния публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет – 30.06.2024 г., Еврохолд България АД изпълнява поетите ангажименти за спазване на определените показатели до падежа на емитувания 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 валидана до 24.00 ч. на 30.04.2029 г.);

Застрахователната премия е дължима в следните срокове:

първа вноска – 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 вноска - 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 вноска - 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 вноска - 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.;

Падежиралите първа, втора и трета вноса 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 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 лева	Дни в периода	База	Купонно плащане 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 €
Общо лихвени плащания						9 100 000,00 €
Общо лихвени и главнични плащания						49 100 000,00 €

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
- 08.03.2024 г. – 646 448.09 евро - четвъртото лихвено плащане е направено на 05.04.2024 г.
- 08.09.2024 г. – 653 551.91 евро - на 03.09.2024 г., Еврохолд България АД е информирало ЦД, КФН и БФБ за отлагане на лихвено плащане в рамките на 30 дневния законоустановен срок след датата на падежа. Емитентът ще извърши дължимото лихвеното плащане в размер на 653,551.91 Евро по сметката на Централен Депозитар АД BG70 UNCR 9660 1451 8766 02 при Уникредит Булбанк АД – клон Царевец, банков код UNCRBGSF най-късно до 07.10.2024 г

Главнични задължения за отчетния период не са настъпвали.

6. Финансово състояние на Емитента

Забележка: Всички финансови данни към 30.06.2024 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 30.06.2024 г., като сумите са в хиляди лева.

6.1. Баланс

									(в хиляди)		
АКТИВИ		Код на реда	Текущ период	Предишен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ			Код на реда	Текущ период	Предишен период	
а		б	1	2	а			б	1	2	
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ					A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ						
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване					I. Основен капитал						
1. Земи (терени)	1-0011		38 082	37 323	Записан и внесен капитал т.ч.:			1-0411	260 500	260 500	
2. Страни и конструкции	1-0012		86 598	90 610	обикновени акции			1-0411-1	260 500	260 500	
3. Машини и оборудване	1-0013		323 710	333 070	привилегировани акции			1-0411-2			
4. Съоръжения	1-0014		373 089	362 780	Изкупени собствени обикновени акции			1-0417	-77	-77	
5. Транспортни средства	1-0015		9 054	10 487	Изкупени собствени привилегировани акции			1-0417-1			
6. Стопански инвентар	1-0017-1		971	705	Невнесен капитал			1-0416			
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018		69 527	33 446							
8. Други	1-0017		1 266	1 406							
Общо за група I:		1-0010	902 297	869 827				1-0410	260 423	260 423	
II. Инвестиционни имоти					II. Резерви						
III. Биологични активи					1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа						
IV. Нематериални активи					2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите						
					3. Целеви резерви, в т.ч.:						
					обща резерви						
					специализирани резерви						
					други резерви						
Общо за група II:		1-0420	147 261	152 517							
V. Търговска репутация					III. Финансов резултат						
1. Положителна репутация					1. Нагрупувана печалба (загуба) в т.ч.:						
2. Отрицателна репутация					неразпределена печалба						
					неоскрита загуба						
					еднократен ефект от промени в счетоводната политика						
					2. Текуща печалба						
					3. Текуща загуба						
Общо за група IV:		1-0020	90 725	93 916				1-0450	-292 111	-307 757	
V. Търговска репутация					ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):						
1. Положителна репутация											
2. Отрицателна репутация											
Общо за група V:		1-0050	116 883	116 883				1-0400	115 573	105 183	
VI. Финансови активи					B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ						
1. Инвестиции в:					B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ						
дъщерни предприятия					1. Търговски и други задължения						
смесени предприятия					2. Задължения към свързани предприятия						
асоциирани предприятия					3. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции						
други предприятия					4. Задължения по получени търговски заеми						
2. Държани до настъпване на падеж					5. Задължения по облигационни заеми						
държавни ценни книжа					6. Други						
облигации, в т.ч.:					Общо за група I:						
общински облигации											
други инвестиции, държани до настъпване на падеж											
Общо за група VI:		1-0040	17 145	16 198				1-0510	1 406 818	1 182 469	
VII. Търговски и други вземания					II. Други нетекучи пасиви						
1. Вземания от свързани предприятия					III. Притоци за отчетни периоди						
2. Вземания по търговски заеми					IV. Пасиви по отчетни данъци						
3. Вземания по финансов лизинг					Общо за група II:						
4. Други											
Общо за група VII:		1-0040-1	8 049	8 004				1-0510-1	26 302	20 802	
VIII. Разходи за бъдещи периоди					III. Притоци за отчетни периоди						
IX. Активи по отчуждени данъци					IV. Пасиви по отчетни данъци						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):		1-0100	1 144 046	1 113 790				1-0520-1	17 116	18 081	
								1-0530-1	306	89	
								1-0500	1 472 295	1 240 845	
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ					Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ						
I. Материални запаси					1. Търговски и други задължения						
1. Материали					1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции						
2. Продукция					2. Текуща част от нетекучите задължения						
3. Стоки					3. Текущи задължения, в т.ч.:						
4. Незавършено производство					задължения към свързани предприятия						
5. Биологични активи					задължения по получени търговски заеми						
6. Други					задължения към доставчици и клиенти						
Общо за група I:		1-0070	34 477	23 975				1-0613-1	27 682	28 259	
II. Търговски и други вземания					задължения към персонала						
1. Вземания от свързани предприятия					задължения към осигурителни предприятия						
2. Вземания от клиенти и доставчици					дъщерни задължения						
3. Предоставени аванси					4. Други						
4. Вземания по предоставени търговски заеми					5. Провизии						
5. Съдебни и присъдени вземания								Общо за група I:			
6. Данъци за възстановяване								II. Други текущи пасиви			
7. Вземания от персонала								III. Притоци за бъдещи периоди			
8. Други								IV. Финансиране			
Общо за група II:		1-0080	671 296	703 405				1-0700	10 860	7 875	
III. Финансови активи					ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV):						
1. Финансови активи, държани за търгуване в т.ч.:											
дългови ценни книжа											
деривативи											
други											
2. Финансови активи, обявени за продажба											
3. Други											
Общо за група III:		1-0090	465 641	400 903				1-0750	904 609	1 109 086	
IV. Парични средства и парични еквиваленти											
1. Парични средства в брой											
2. Парични средства в безрочни депозити											
3. Блокирани парични средства											
4. Парични еквиваленти											
Общо за група IV:		1-0150	188 988	226 779							
V. Разходи за бъдещи периоди											
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V):		1-0200	1 368 563	1 361 231							
ОБЩО АКТИВИ (А + Б):					1-0300	2 512 609	2 475 021	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):			
								1-0800	2 512 609	2 475 021	

Към 30.06.2024 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.

Към 30.06.2024 г. дружеството отчита ръст на балансовото число от 2 475 021 до 2 512 609 хил. лв. към края на второто тримесечие на 2024 г. Текущите пасиви отчитат незначително намаление поради намаление на задълженията към доставчици и клиенти - от 191 662 хил. лв. към края на 2023 г. до 157 428 хил. лв. към края на второто тримесечие на 2024 г. Нетекущите пасиви отчитат ръст с 231 450 хил. лв. до 1 472 295 хил. лв. поради нарастване на задълженията към свързани предприятия и нарастване на задълженията по получени заеми от банка и небанкови финансови институции от 802 157 хил. лв. към 31.12.2023 г. до 1 023 015 към 30.06.2024 г.. Текущите активи също отчитат лек ръст - от 1 361 231 хил. лв. до 1 368 563 хил. лв., което се дължи основно на ръст на финансовите активи, държани за търгуване. Нетекущите активи също отчитат лек ръст от 2.7% поради ръст на финансовите активи и по-конкретно ръст на инвестициите в други предприятия.

6.2. Отчет за доходите

(в хил. лева)							
РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
A. Разходи за дейността				A. Приходи от дейността			
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>				<i>I. Нетни приходи от продажби на:</i>			
1. Разходи за материали	2-1120	7 796	6 661	1. Продукция	2-1551	708	211
2. Разходи за външни услуги	2-1130	117 314	122 921	2. Стоки	2-1552	808 728	895 346
3. Разходи за амортизации	2-1160	56 764	54 091	3. Услуги	2-1560	504 168	589 123
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	57 754	57 547	4. Други	2-1556	52 607	122 000
5. Разходи за осигуровки	2-1150	20 717	18 722				
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010	760 132	827 915				
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030	0	17 600	II. Приходи от финансираня	2-1620		162
8. Други, в т.ч.:	2-1170	249 519	307 968	в т.ч. от правителството	2-1621		
обезценка на активи	2-1171						
проvizии	2-1172			III. Финансови приходи			
Общо за група I:	2-1100	1 269 996	1 413 425	1. Приходи от лихви	2-1710	6 339	4 031
				2. Приходи от дивиденди	2-1721	180	149
II. Финансови разходи				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	10 196	6 148
1. Разходи за лихви	2-1210	71 577	63 509	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740	2 553	3 586
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220	4 800	7 498	5. Други	2-1745	8 047	10 906
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230	2 356	3 701				
4. Други	2-1240	16 590	20 705	Общо за група III:	2-1700	27 315	24 820
Общо за група II:	2-1200	95 323	95 413				
B. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	1 365 319	1 508 838	B. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2-1600	1 393 526	1 631 662
V. Печалба от дейността	2-1310	28 207	122 824	B. Загуба от дейността	2-1810	0	0
<i>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1250-1</i>			<i>IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1810-1</i>		
<i>IV. Извънредни разходи</i>	<i>2-1250</i>			<i>V. Извънредни приходи</i>	<i>2-1750</i>		
G. Общо разходи (B + III + IV)	2-1350	1 365 319	1 508 838	G. Общо приходи (B + IV + V)	2-1800	1 393 526	1 631 662
D. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	28 207	122 824	D. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	0	0
<i>V. Разходи за данъци</i>	<i>2-1450</i>	<i>10 700</i>	<i>16 570</i>				
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451	11 653	17 543				
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452	-953	-973				
3. Други	2-1453						
E. Печалба след облагане с данъци (D - V)	2-0454	17 507	106 254	E. Загуба след облагане с данъци (D + V)	2-0455	0	0
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1	273	2 297	в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	17 234	103 957	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	0	0
Всичко (Г + V + E):	2-1500	1 393 526	1 631 662	Всичко (Г + E):	2-1900	1 393 526	1 631 662

Към 30.06.2024 г. "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД е реализира печалба преди данъци в размер на 28 207 хил. лв. спрямо печалба в размер на 122 824 хил. лв. към 30.06.2023 г. Финансовите приходи са отбелязали ръст с 10%, но разходите за дейността и финансовите разходи също отчитат намаление. Приходите от лихви нарастват от 4 031 хил. лв. към 30.06.2023 г. на 6 339 хил. лв. към 30.06.2024 г.

Разходите за дейността отчитат намаление към 30.06.2024 г. – от 1 413 425 хил. лв. до 1 269 996 хил. лв., главно подпомогнати от намаление с 8.2% на балансовата стойност на продадени активи. Финансовите разходи отчитат леко намаление от 95 413 хил. лв. към 30.06.2023 г. до 95 323 хил. лв. към 30.06.2024 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 17 507 хил. лв., в т.ч. за малцинствено участие 273 хил. лв., в сравнение с печалба 106 254 хил. лв. в т.ч. за малцинствено участие 2 297 хил. лв., към 30.06.2023 г.

7. Важни събития за периода

- На 18 март 2024, Еврохолд България АД направи допълнителна капиталова вноска в дъщерното дружество Eastern European Electric Company II B.V с 940 000 евро. Сумата е изплатена в ЕЕЕС II B.V. на два транша - 600 000 евро на 14 март 2024 г. и 340 000 евро на 15 март 2024 г.
- На 29 март 2024, ЗД Евроинс АД (Евроинс България), част от застрахователната група на Еврохолд - Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ) заяви за вписване в ТР увеличение на капитала си с 20 млн. лв. Увеличението на капитала е посредством издаването на нови 5 000 000 броя акции с емисионна стойност от 4 лева всяка една, от същия вид и клас като съществуващата емисия акции на дружеството, като номиналната стойност е от 1 лв. Размерът на капитала се увеличава от 410 971 200 лв. на 44 721 200 лв., като акционерното участие на Евроинс Иншурънс Груп АД в капитала на ЗД Евроинс е 98.88%.
- На 29 март 2024, на заседание на управителния съвет на Дружеството, бе взето решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите относно приемане на решение за издаване на емисия варианти в размер до 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) броя безналични, поименни, свободнопрехвърляеми варианта при условията на публично предлагане по реда на Закон за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).
- На 22 май 2024, Еврохолд България АД (Еврохолд) и Евроинс Иншурънс Груп АД (ЕИГ) официално заведоха международно арбитражно дело срещу правителството на Румъния в Международния център за разрешаване на инвестиционни спорове (ICSID) във Вашингтон. Искът е на стойност над 500 млн. евро.
- На 30 май 2024, на извънредно общо събрание на акционерите на Еврохолд България АД е взето решение за издаване от дружеството на емисия варианти в размер до 260 500 000 (двеста и шестдесет милиона и петстотин хиляди) броя безналични, поименни, свободнопрехвърляеми варианта при условията на публично предлагане по реда на

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

- На 18 юни 2024, Eastern European Electric Company B.V. (EEEC) и Eastern European Electric Company II B.V. (EEEC II), рефинансираха успешно съществуващ дълг за приблизително 500 млн. евро, привлечен за придобиването на бизнеса на ЧЕЗ Груп в България през 2021 г., неговото последващо развитие и инвестиции в енергийния бизнес. Новата финансираща сделка е за включва синдикиран обезпечен заем в размер на 460 млн. евро и допълнително дългово финансиране за още 65 млн. евро със срок на изплащане 5 години и 3 месеца. Целта на набраните средства от новото финансиране е за рефинансиране на съществуващия синдикиран заем в размер на 360 млн. евро на ниво EEEС B.V. и задължения в размер на 125 млн. евро на ниво EEEС II B.V, както и за капиталови разходи в рамките на дъщерните енергийни дружества в подготовка за либерализацията на пазара на електроенергия. С новото финансиране се постигат подобри условия, включително спестяване на разходи за лихви, до падежа през 2029 г. То също така предвижда по-плавен график за погасяване на дълга при облекчени условия, съобразени с дейността на енергийната група и отчитащи добрите ѝ резултати, постигнати през последните няколко години след придобиването ѝ от групата на Еврохолд. Отпада и необходимостта от гаранции от компанията-майка – Еврохолд. Новопривлеченото финансиране включва и финансиране на капиталови разходи (CAPEX) в размер на 15 млн. евро, предоставено от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) за ЕРМ Запад ЕАД, дъщерното електроразпределително дружество в групата, с цел обновяване и развитие на енергоразпределителната мрежа, което ще ускори инвестиционната програма на дружеството с оглед предстоящата либерализация на електроенергийния пазар.
- На 19 юни 2024, Fitch Ratings, потвърди дългосрочна оценка 'B' със стабилна перспектива на Еврохолд България АД. Оценката на Fitch отразява понижения риск след успешното рефинансиране на задълженията на енергийните подхолдинги на групата и добрите резултати на техните дъщерни дружества. Рейтинговата оценка на Fitch отразява също повишената рентабилност и намалената задължнялост на енергийните дружества на Еврохолд, както и добрите перспективи за растеж пред тях.

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

