

ДОКЛАД
на ТИ БИ АЙ Банк ЕАД
в качеството на Довереник на облигационерите
на “ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ” АД
към 30.09.2024 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 й 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 30.09.2024 г;
- Отчет към 30.09.2024 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.

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.

Търговия на регулиран пазар

3) Част от набраните средства, Емитентът може да използва за финансиране на нови придобивания на участия в компании в сектора 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 лицензи 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 задължениостта 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 30.09.2024 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 2 404 231 хил. лв. и „Активи” - в размер на 2 541 858 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 30.09.2024 г.: 1.46

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 44 543 хил. лв. и „Разходи за лихви” - в размер на 95 818 хил. лв.

Към датата на последния публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет – 30.09.2024 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 – същото е изплатено в цялост на 07.10.2024 г.

Главнични задължения за отчетния период не са настъпвали.

6. Финансово състояние на Емитента

Забележка: Всички финансови данни към 30.09.2024 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 30.09.2024 г., като сумите са в хиляди лева.

6.1. Баланс

(в хиляди 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	
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване				I. Основен капитал				
1. Земи (терени)	1-0011	37 123	37 323	Записан и внесен капитал т.ч.	1-0411	260 500	260 500	
2. Сгради и конструкции	1-0012	83 741	90 610	обикновени акции	1-0411-1	260 500	260 500	
3. Машини и оборудване	1-0013	326 083	333 070	привилегировани акции	1-0411-2			
4. Съоръжения	1-0014	375 095	362 780	Изкупени собствени обикновени акции	1-0417	-77	-77	
5. Транспортни средства	1-0015	8 642	10 487	Изкупени собствени привилегировани акции	1-0417-1			
6. Стопански инвентар	1-0017-1	1 017	705	Невнесен капитал	1-0416			
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018	72 254	33 446					
8. Други	1-0017	901	1 406	<i>Общо за група I:</i>	1-0410	260 423	260 423	
<i>Общо за група I:</i>	1-0010	904 856	869 827	II. Резерви				
II. Инвестиционни имоти	1-0041	0	0	1. Премийни резерви при смятане на ценни книжа	1-0421	144 030	144 030	
III. Биологични активи	1-0016	0	0	2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422	-16 482	846	
IV. Нематериални активи				3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	7 641	7 641	
1. Права върху собственост	1-0021	41 012	43 785	общи резерви	1-0424	7 641	7 641	
2. Програмни продукти	1-0022	10 765	11 162	специализирани резерви	1-0425			
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			други резерви	1-0426			
4. Други	1-0024	36 438	38 969	<i>Общо за група II:</i>	1-0420	135 189	152 517	
<i>Общо за група II:</i>	1-0020	88 215	93 916	III. Финансов резултат				
V. Търговска репутация				1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	-309 532	-384 999	
1. Положителна репутация	1-0051	116 883	116 883	неразпределена печалба	1-0452	276 484	223 998	
2. Отрицателна репутация	1-0052			непокрита загуба	1-0453	-586 016	-608 997	
<i>Общо за група V:</i>	1-0050	116 883	116 883	сдвоен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1			
VI. Финансови активи				2. Текуща печалба	1-0454	30 942	77 242	
1. Инвестиции в дългови предприятия	1-0031	16 949	15 346	3. Текуща загуба	1-0455			
смесени предприятия	1-0032			<i>Общо за група III:</i>	1-0450	-278 590	-307 757	
асоциирани предприятия	1-0033							
други предприятия	1-0034	13 364	12 657	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II-III):	1-0400	117 022	105 183	
2. Държани до настъпване на падеж	1-0035	3 585	2 689					
държавни ценни книжа	1-0042	5 863	852	B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1	20 605	19 907	
облигации, в т.ч.:	1-0042-1	1 666		I. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ				
обществени облигации	1-0042-2	1 742	852	I. Търговски и други задължения				
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-3	2 455		1. Задължения към свързани предприятия	1-0511	76 948	56 146	
3. Други	1-0042-5			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	1 022 475	802 157	
<i>Общо за група VI:</i>	1-0040	22 812	16 198	3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1			
VII. Търговски и други вземания				4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514	26 584	10 962	
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044			5. Задължения по облигационни заеми	1-0515	212 556	216 264	
2. Вземания по търговски заеми	1-0045		1 066	6. Други	1-0517	25 098	96 940	
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1			<i>Общо за група I:</i>	1-0510	1 363 661	1 182 469	
4. Други	1-0046	6 739	6 938	II. Други нетекущи пасиви	1-0510-1	38 420	20 802	
<i>Общо за група VII:</i>	1-0040-1	6 739	8 004	III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520	25 059	19 404	
VIII. Разходи за бъдещи периоди	1-0060	38	54	IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516	17 290	18 081	
IX. Активи по отсрочени данъци	1-0060-1	8 889	8 908	V. Финансирания	1-0520-1	336	89	
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I-II-III-IV+V+VI+VII+VIII+IX):	1-0100	1 148 432	1 113 790	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I-II-III-IV+V):	1-0500	1 444 766	1 240 845	
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ				
I. Материални запаси				I. Търговски и други задължения				
1. Материали	1-0071	29 946	23 798	1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	66 651	231 555	
2. Продукция	1-0072			2. Текуща част от нетекущите задължения	1-0510-2	18 472	14 553	
3. Стоки	1-0073	12 395		3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	249 368	341 355	
4. Незавършено производство	1-0076			задължения към свързани предприятия	1-0611	58 358	50 367	
5. Биологични активи	1-0074			задължения по получени търговски заеми	1-0614	158	5 530	
6. Други	1-0077	131	177	задължения към доставчици и клиенти	1-0613	143 371	191 662	
<i>Общо за група I:</i>	1-0070	42 472	23 975	получени аванси	1-0613-1	5 129	28 259	
II. Търговски и други вземания				задължения към персонала	1-0615	17 623	41 343	
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081	22 170	11 805	задължения към осигурителни предприятия	1-0616	5 076	7 639	
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	399 855	476 210	данъчни задължения	1-0617	19 653	16 555	
3. Предоставени аванси	1-0086-1	100 216	107 457	4. Други	1-0618	132 869	19 176	
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083	76 438	44 671	5. Трoвизии	1-0619	34 780	43 637	
5. Сдѣбни и присѣдени вземания	1-0084	2 973	3 776	<i>Общо за група I:</i>	1-0610	502 140	650 276	
6. Данъци за възстановяване	1-0085	487	7 961	II. Други текущи пасиви	1-0610-1	449 978	450 935	
7. Вземания от персонала	1-0086-2	13	129	III. Приходи за бъдещи периоди	1-0700	7 347	7 875	
8. Други	1-0086	118 275	51 386	IV. Финансирания	1-0700-1			
<i>Общо за група II:</i>	1-0080	720 427	703 405	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I-II-III-IV):	1-0750	959 465	1 109 086	
III. Финансови активи								
1. Финансови активи, държани за търгуване в т.ч.:	1-0093	420 949	337 437					
дългови ценни книжа	1-0093-1	97 907	133 356					
деривативи	1-0093-2							
други	1-0093-3	323 042	204 081					
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-4	17 047	63 390					
3. Други	1-0095	98	76					
<i>Общо за група III:</i>	1-0090	438 094	400 903					
IV. Парични средства и парични еквиваленти								
1. Парични средства в брой	1-0151	541	1 121					
2. Парични средства в безкочни депозити	1-0153	183 542	223 573					
3. Блокирани парични средства	1-0155	74	343					
4. Парични еквиваленти	1-0157	751	1 742					
<i>Общо за група IV:</i>	1-0150	184 908	226 779					
V. Разходи за бъдещи периоди	1-0160	7 525	6 169					
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I-II-III-IV+V):	1-0200	1 393 426	1 361 231					
ОБЩО АКТИВИ (А + Б):	1-0300	2 541 858	2 475 021	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):	1-0800	2 541 858	2 475 021	

Към 30.09.2024 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 30.09.2024 г. дружеството отчита ръст на балансовото число от 2 541 858 до 2 475 021 хил. лв. към края на третото 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 143 371 хил. лв. към края на третото тримесечие на 2024 г. Нетекущите пасиви отчитат ръст с 203 921 хил. лв. до 1 444 766 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 1 022 475 към 30.09.2024 г. Текущите активи също отчитат лек ръст - от 1 361 231 хил. лв. до 1 393 426 хил. лв., което се дължи основно на ръст на финансовите активи, държани за търгуване. Нетекущите активи също отчитат лек ръст от 3.1% поради ръст на финансовите активи и по-конкретно ръст на инвестициите в асоциирани и 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
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	11 875	10 454	1. Продукция	2-1551	1 408	696
2. Разходи за външни услуги	2-1130	169 218	173 276	2. Стоки	2-1552	1 248 821	1 289 534
3. Разходи за амортизации	2-1160	85 934	81 983	3. Услуги	2-1560	745 341	814 315
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	93 042	92 583	4. Други	2-1556	117 146	184 302
5. Разходи за осигуровки	2-1150	29 210	27 657	<i>Общо за група I:</i>	<i>2-1610</i>	<i>2 112 716</i>	<i>2 288 847</i>
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010	1 176 966	1 199 112				
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030		20 898	II. Приходи от финансираня	<i>2-1620</i>		<i>242</i>
8. Други, в т.ч.:	2-1170	416 722	466 613	в т.ч. от правителството	2-1621		
обезценка на активи	2-1171	-1 549	-209				
провизии	2-1172	-7 227	-2 390	III. Финансови приходи			
<i>Общо за група I:</i>	<i>2-1100</i>	<i>1 982 967</i>	<i>2 072 576</i>	1. Приходи от лихви	2-1710	8 491	5 924
				2. Приходи от дивиденди	2-1721	185	157
II. Финансови разходи				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	23 521	9 507
1. Разходи за лихви	2-1210	95 818	85 892	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740	7 943	5 269
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220	9 775	10 224	5. Други	2-1745	24 750	6 021
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230	5 493	4 913	<i>Общо за група III:</i>	<i>2-1700</i>	<i>64 890</i>	<i>26 878</i>
4. Други	2-1240	39 010	23 869				
<i>Общо за група II:</i>	<i>2-1200</i>	<i>150 096</i>	<i>124 898</i>				
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	2-1300	2 133 063	2 197 474	Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	<i>2-1600</i>	2 177 606	2 315 967
В. Печалба от дейността	2-1310	44 543	118 493	В. Загуба от дейността	<i>2-1810</i>	0	0
<i>III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия</i>	<i>2-1250-1</i>	<i>707</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>		
Г. Общо разходи (Б+ III+IV)	2-1350	2 132 356	2 197 474	Г. Общо приходи (Б+ IV+V)	<i>2-1800</i>	2 177 606	2 315 967
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	45 250	118 493	Д. Загуба преди облагане с данъци	<i>2-1850</i>	0	0
<i>V. Разходи за данъци</i>	<i>2-1450</i>	<i>13 537</i>	<i>19 152</i>				
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451	14 232	19 977				
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452	-695	-825				
3. Други	2-1453						
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)	2-0454	31 713	99 341	Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)	<i>2-0455</i>	0	0
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1	771	2 258	в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	30 942	97 083	Ж. Нетна загуба за периода	<i>2-0455-2</i>	0	0
Всичко (Г + V + E):	2-1500	2 177 606	2 315 967	Всичко (Г + E):	<i>2-1900</i>	2 177 606	2 315 967

Към 30.09.2024 г. "ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ" АД е реализира печалба преди данъци в размер на 45 250 хил. лв. спрямо печалба в размер на 118 493 хил. лв. към 30.09.2023 г. Финансовите приходи са отбелязали ръст с 141%, но разходите за дейността и финансовите разходи също отчитат ръст от 20%. Приходите от лихви нарастват от 5 924 хил. лв. към 30.09.2023 г. на 8 491 хил. лв. към 30.09.2024 г.

Разходите за дейността отчитат намаление към 30.09.2024 г. – от 2 072 576 хил. лв. до 1 982 967 хил. лв., главно подпомогнати от намаление с 1.8% на балансовата стойност на продадени активи. Финансовите разходи отчитат ръст от 124 898 хил. лв. към 30.09.2023 г. до 150 096 хил. лв. към 30.09.2024 г. основно поради ръст на разходите за лихви и намаление на отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти. Печалбата след облагане с данъци за периода е в размер на 31 713 хил. лв., в т.ч. за малцинствено участие 771 хил. лв., в сравнение с печалба 99 341 хил. лв. в т.ч. за малцинствено участие 2 258 хил. лв., към 30.09.2023 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, непривилегировани, 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 задлъжнялост на енергийните дружества на Еврохолд, както и добрите перспективи за растеж пред тях.
- На 12 септември 2024, в Търговския регистър на Гърция е вписано прехвърлянето на собствеността на всички притежавани от ЕИГ дялове в ИКЛЕЙМ Еднолично дружество за услуги по уреждане на претенции П.К., Гърция на нов собственик след сключен договор

за покупко-продажба на дружеството. Считано от датата на вписването, ИКЛЕЙМ не е част от групата на ЕИГ.

- На 26 септември 2024, Агенция за кредитен рейтинг АД (БАКР), публикува актуализиран корпоративен кредитен рейтинг на Еврохолд България АД. БАКР потвърждава присъдените рейтинги на „Еврохолд България“ АД, запазвайки перспективите по тях, както следва:
 - » Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB; Перспектива: Стабилна; Краткосрочен кредитен рейтинг: А-3
 - » Дългосрочен рейтинг по национална скала: А (BG); Перспектива: Стабилна; Краткосрочен рейтинг по национална скала: А-1 (BG)
 - » Рейтинг на емисия BG2100013205: Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB; Перспектива: Стабилна; Краткосрочен кредитен рейтинг: А-3
 - » Рейтинг на емисия BG2100002224: Дългосрочен кредитен рейтинг: BBB; Перспектива: Стабилна; Краткосрочен кредитен рейтинг: А-3.
- На 23 октомври 2024, Еврохолд България АД публикува Покана до акционерите на дружеството за свикване на извънредно ОСА, което ще се проведе на 25.11.2024 г. със следния дневен ред:

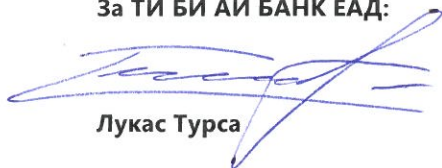
Приемане на одитирания консолидиран годишен отчет на дружеството за 2023 г.
Избор на специализирано одиторско предприятие за извършване на независим финансов одит на финансовите отчети и доклада за дейността на „Еврохолд България“ АД за 2024 г. и за изразяване на сигурност по отчета за устойчивост на „Еврохолд България“ АД за 2024 г. (проекторешение – Общото събрание на акционерите избира „Грант Торнтон“ ООД, ЕИК 831716285)

Приемане на решение за изменения и допълнения в устава на дружеството

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



