

ЕВРОЛИЙЗ ГРУП АД

Проспект за публично предлагане на корпоративни облигации (Допускане на дългови ценни книжа до търговия на регулиран пазар)

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации издадени на 05.02.2020 г. с обща номинална и емисионна стойност BGN 6 000 000 (шест милиона лева).

Общият брой на облигациите от емисията е 6 000 (шест хиляди) броя с номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда лева) всяка една. Изплащане на главницата – на падеж, фиксирана лихва – 4% на годишна база и с период на лихвени плащания на всеки 6 (шест) месеца.

Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN BG2100001200

FISN код: EVROLIJZGRUP /4BD 20250205

CFI код: DBFUFR

Част III Документ за ценните книжа

05 март 2021 г.

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Евролийз Груп“ АД се състои от три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа - част III. Проспектът съдържа цялата информация за емисията, необходима на инвеститорите за вземане на инвестиционно решение.

Документът за ценните книжа съдържа цялата информация за емисията облигации, включително правата и основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа цялата информация за Емитента на ценните книжа, за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати и перспективите за развитие, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата икономическа група.

В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия Документ за ценните книжа - част III и с Регистрационния документ - част II от Проспекта, преди да вземат инвестиционно решение.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБИЛА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА
С РЕШЕНИЕ №/.....г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ.

ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА КАЧЕСТВОТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации е изготвен в съответствие с:

Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;

Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и квалифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомяване и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;

Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията за допълнение на Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията;

Закон за публичното предлагане на ценни книжа, последно изм. и доп., бр. 64 от 18.07.2020 г., в сила от 21.08.2020 г.;

Наредба 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Загл. доп. - ДВ, бр. 82 от 2007 г., изм., бр. 63 от 2016 г.).

ОТГОВОРНИ ЛИЦА

„Евролийз Груп“ АД, в качеството му на емитент на ценни книжа поема отговорността за пълнотата, точността и съответствието със законовите изисквания на съдържащата се в Проспекта информация.

Членовете на Съвета на директорите на „Евролийз Груп“ АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Съставителите на годишните и междинните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

Лицето, гарантиращо ценните книжа отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта, касаещи издадената застрахователната полица предоставена като обезпечение по облигационната емисия.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ:

„ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ.

Всички рискове са описани подробно в настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Рисковите фактори, специфични за дейността на Емитента, са разгледани подробно в т. III. „Рискови фактори“ от Регистрационния документ, основните специфични за предлаганите облигации рискове се съдържат в т. II. „Рискови фактори“ от Документа за ценните книжа. Рисковете специфични за Гаранта по емисията облигации са налични в Документа за ценните книжа в т. VIII. „Обезпечение“. Инвеститорите трябва да извършат информирана оценка на всички рискове посочени в Регистрационния документ и Документа за ценните книжа и да вземат инвестиционни решения, разполагайки с всички факти.

ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА РАЗЧИТАТ САМО НА ИНФОРМАЦИЯТА, КОЯТО СЕ СЪДЪРЖА В ТОЗИ ПРОСПЕКТ.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, Емитентът не е оторизирал никое лице да предоставя различна информация или да прави каквито и да е декларации относно Дружеството и предлаганите облигации, различни от съдържащите се в настоящия Проспект и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството.

ПРЕДОСТАВЕНАТА В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ, НЕ ТРЯБВА ДА СЕ СЧИТА ЗА ПРАВЕН, ФИНАНСОВ, БИЗНЕС ИЛИ ДАНЪЧЕН СЪВЕТ.

В случай, че имате съмнения относно съдържанието на този документ, трябва да се обърнете към инвестиционен, финансов или юридически съветник или към други консултанти, които считате за подходящи, за да разберете характера на дейността на емитента и естеството на облигациите преди да вземат решение за инвестиране.

ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ЦЕНАТА НА ОБЛИГАЦИИТЕ И ДОХОДЪТ ОТ ТЯХ МОГАТ ДА СЕ ПОНИЖАТ.

СЪДЪРЖАНИЕТО НА ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ АД НЕ ПРЕДСТАВЛЯВА ЧАСТ ОТ ТОЗИ ПРОСПЕКТ, ОСВЕН АКО ТАЗИ ИНФОРМАЦИЯ НЕ Е ВКЛЮЧЕНА ЧРЕЗ ПРЕПРАТКА В ПРОСПЕКТА.

ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ ИЗЯВЛЕНИЯ ИЛИ ДОКЛАДИ, НАПИСАНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЕКСПЕРТ.

В тази връзка към настоящия Документ не са включени декларации и/или доклади, изготвени от дадени лица в качеството им на експерти.

ВАЛИДНОСТТА НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЗАПОЧВА ДА ТЕЧЕ ОТ ДАТАТА НА НЕГОВОТО ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ПОСОЧЕНА НА ПЪРВА СТРАНИЦА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ И Е ВАЛИДЕН В ПРОДЪЛЖЕНИЕ НА 12 МЕСЕЦА СЛЕД ОДОБРЯВАНЕТО МУ.

ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА В ПРОСПЕКТА Е АКТУАЛНА КЪМ ДАТАТА, ПОСОЧЕНА НА ПЪРВА СТРАНИЦА ОТ ТОЗИ ДОКУМЕНТ.

Това е единствената информация, за чиято достоверност и пълнота Емитентът поема отговорност. След датата на одобрение на този Проспект могат да настъпят промени в състоянието на Дружеството. Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на Емитента могат съществено да се различават от минали резултати като следствие настъпване на различни обстоятелства или рискове.

ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ:

ОСВЕН АКО Е ПОСОЧЕНО ДРУГО, ПРЕСТАВЕНАТА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗГЛЕЖДАНЯ ИСТОРИЧЕСКИ ФИНАНСОВ ПЕРИОД В ТОЗИ ДОКУМЕНТ Е ПРЕСТАВЕНА НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА.

НЯКОИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА РАЗГЛЕЖДАНЯ ИСТОРИЧЕСКИ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, СЪДЪРЖАЩИ СЕ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ НЕ СА ИЗВЛЕЧЕНИ ОТ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Тези данни са представени актуални към датата на Регистрационния документ и са извлечени от счетоводните регистри на Емитента и дъщерните му дружества. Членовете на Съвета на Директорите на „Евролийз Груп“ АД декларират, че доколкото им е известно, актуалната към датата на Регистрационния документ финансова информация е вярна и пълна и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху нейната точност.

БИЗНЕС ИНФОРМАЦИЯ:

ОСВЕН АКО Е ПОСОЧЕНО ДРУГО, ПРЕСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА, ПАЗАРИ И ТЕНДЕНЦИИ Е РАЗГЛЕДАНА НА БАЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА НА ЕМИТЕНТА (ГРУПАТА ЕВРОЛИЙЗ).

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ЕМИТЕНТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА ПОСОЧЕН ПО-ДОЛУ:

ПРИ ПОИСКВАНЕ, ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА ПРОСПЕКТА НА ТРАЕН ИЛИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ.

ЕМИТЕНТ

„ЕВРОЛИЙЗ ГРУП” АД

гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43

Тел.: +359 2 9651 555

Факс: +359 2 9561 687

от 9.00 – 17.30 ч.

Лице за контакт: **Ивайло Петков**

Е-mail: i.petkov@euroleaseauto.bg;

info@euroleasegroup.com

Интернет страница: www.euroleasegroup.com

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

“ЕВРО-ФИНАНС” АД

София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43, ет. 5

Тел.: (+359 2) 980 5657

Факс: (+359 2) 981 1496

от 9.30 – 17.00ч.

Лице за контакт: **Павел Николов**

Е-mail: office@eurofinance.bg

Интернет адрес: www.eurofinance.bg

ДОКУМЕНТЪТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КАКТО И ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ И ДОСТЪПНИ НА ЕЛЕКТРОННИТЕ СТРАНИЦИ НА:

Комисията за Финансов Надзор (www.fsc.bg) след одобряването на Проспекта;

Българска Фондова Борса АД (www.bse-sofia.bg) след допускането на ценните книжа до търговия на регулирания пазар;

Емитента (www.euroleasegroup.com) след одобряването на Проспекта от Комисия за финансов надзор.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В настоящия Проспект са използвани съкращения. Всички съкращения са дефинирани при първото им използване.

Други по – често използвани съкращения, както и значението на някои термини са изведени в следващата таблица:

ПЪЛНО НАИМЕНОВАНИЕ	СЪКРАТЕНО НАИМЕНОВАНИЕ, ЗНАЧЕНИЕ
„Евролийз Груп“ АД	Емитентът; Дружеството
Дружествата: „Евролийз Груп“ АД, „Евролийз Ауто“ ЕАД, „Евролийз – Рент а Кар“ ЕООД, „Аутоплаза“ ЕАД, „София Моторс“ ЕООД, „Амиго Лизинг“ ЕАД, „Евролийз Ауто“ ДООЕЛ Скопие и „Евролийз Ауто“ ИНФ С.А.	Групата; Групата Евролийз; компаниите от Групата
Инвестиционен посредник	ИП
„Застрахователно дружество Евроинс“ АД	„ЗД Евроинс“ АД; Застрахователя; Гаранта
Комисия за финансов надзор	КФН
Българска Фондова Борса АД	БФБ
Националния статистически институт	НСИ
Българска Народна Банка	БНБ
Министерство на финансите	МФ
Закон за публично предлагане на ценни книжа	ЗППЦК
Търговски закон	ТЗ
Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията	Търговски регистър към Агенцията по вписванията; Търговски регистър; ТР
Института на дипломираните експерт	ИДЕС
Европейски съюз	ЕС
Международните счетоводни стандарти, приети от ЕС	МСС
Международни стандарти за финансови отчети, приети от ЕС	МСФО
Съвет на директорите	СД
Общо събрание на акционерите	ОСА
Общо събрание на облигационерите	ОСО
Закона за данъците върху доходите на физическите лица	ЗДФЛ
Закона за корпоративно подоходно облагане	ЗКПО
Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане	СИДДО
Данъчно-осигурителния процесуален кодекс	ДОПК
Закона за особените залози	ЗОЗ

СЪДЪРЖАНИЕ:

II. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	12
2.1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	12
2.2. ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ	13
2.3. ДОКЛАДИ НА ЛИЦА В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЕКСПЕРТИ	14
2.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ	14
2.5. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА	14
III. РИСКОВИ ФАКТОРИ	15
IV. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	21
4.1. ИНТЕРЕСИ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО	21
4.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПОСТЪПЛЕНИЯ	21
V. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ ПУБЛИЧНО / ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ	25
5.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ПУБЛИЧНО И/ИЛИ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ	25
5.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	25
5.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	26
5.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	26
5.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	26
5.6. СЪОТВЕТНИЯТ РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА В СЛУЧАЙ НА НЕПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО КОГАТО Е ПРИЛОЖИМО, ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО НИВОТО НА ПОДЧИНЕНОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ПОТЕНЦИАЛНОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС	26
5.7. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРАВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ, И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА	27
5.8. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА	33
5.9. ДАТА НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА	35
5.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА	36
5.11. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	37
5.12. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ ПО СИЛАТА НА КОИТО СА ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИТЕ	41
5.13. ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА. ОЧАКВАНА ДАТА НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ	41
5.14. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	41
5.15. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ, ЧЕ ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА ДЪРЖАВАТА ЧЛЕНКА НА ИНВЕСТИТОРА И ДЪРЖАВАТА ЧЛЕНКА НА УЧРЕДЯВАНЕ НА ЕМИТЕНТА МОЖЕ ДА ОКАЖЕ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ПОЛУЧЕНИЯ ОТ ЦЕННИТЕ КНИЖА ДОХОД	43
5.16. ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ И ДАННИ ЗА КОНТАКТ С ЕМИТЕНТА	46
VI. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	47
6.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО	47
6.2. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	48
6.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ	48
6.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ	49
6.5. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО	49
VII. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	50
VIII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	51
IX. ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА	52
X. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ	91
XI. ДЕКЛАРАЦИИ	92

I. ОСНОВНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ОБЛИГАЦИОННАТА ЕМИСИЯ

Емитент	„Евролийз Груп“ АД, гр. София, ЕИК 202304242
Мениджър на първичното частно предлагане	Инвестиционен посредник „Евро-Финанс“ АД, гр. София, ЕИК 831136740
Номер на емисията	Четвърта по ред
Решение за издаване на емисията	Облигациите се издават на основание чл. 204 и сл. от ТЗ и решение на едноличния (към тази датата) собственик на капитала на Емитента от 02.12.2019 г. в съответствие с чл. 25, ал. 1, т. 7 от Устава на „Евролийз Груп“ ЕАД.
Вид ценни книжа	Корпоративни облигации - обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми
ISIN код	BG2100001200
Деноминация на емисията	Лева (BGN)
Размер на емисията	6,000,000 лева
Брой ценни книжа	6,000 броя
Номинална стойност	1,000 (хиляда) лева
Емисионна стойност	1,000 (хиляда) лева
Срок до падежа	5 години (60 месеца)
Погасяване на главницата	Главницата е платима еднократно (bullet repayment) на падежа ведно с последното лихвено плащане, в случай, че не бъде упражнено правото на частично или пълно погасяване на главницата (call option)
Купон	4.00% (четири процента) на годишна база, фиксиран лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем.
Лихвена конвенция	Базата за изчисляване на купона е: Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual /Actual).
Период на лихвено плащане	На всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията.
Дата на издаване	05.02.2020 г.
Дата на падеж	05.02.2025 г.
Агент по плащанията	Всички лихвени и главнични плащания се администрират от „Централен Депозитар“ АД, в качеството му на Агент по плащанията въз основа на изричен договор между Емитента и „Централен депозитар“ АД от 06.02.2020 г. за изплащане на лихви и/или главници по облигационна емисия с ISIN BG2100001200, регистрирана в „Централен Депозитар“ АД.

Начин и срок на плащане на лихвата и главницата	<p>Всички плащания по емисията /лихвени плащания и плащане на главницата/ ще се извършват в лева.</p> <p>Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, вписани в книгата на облигационерите три работни дни преди датата на съответното лихвено/главнично плащане.</p>
Обезпечение	<p>Застрахователна полица № 12900100000055/30.03.2020 г., сключена 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 – „ТЕКСИМ БАНК“ АД, 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. Към Застрахователната полица № 12900100000055/30.03.2020 г. е сключен Добавък №1 от 05.03.2021 г., с който ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ удължава срока на предоставеното застрахователно покритие до 24.00 ч. 25.03.2025 г. ЗАСТРАХОВАНИЯТ запазва всички права да получи застрахователно обезщетение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.</p>
Цел на облигационния заем	<p>Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани за:</p> <p>Рефинансиране на първа емисия корпоративни облигации с Емитент „Евролийз Груп“ ЕАД и присвоен ISIN BG2100001150.</p>
Търговия на регулиран пазар	<p>С Предложението за записване на настоящата емисия корпоративни облигации, 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 проспекта 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.</p> <p>Съгласно поетия от Емитента ангажимент, срокът за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар е бил 6 август 2020 г.</p> <p>Въведеното на 13.03.2020 г. извънредно положение в страната във връзка с разпространението на COVID-19 в световен мащаб постави ограничения пред дейността на редица икономически отрасли. Безпрецедентността на ситуацията доведе до несигурност в очакванията на бизнеса относно бъдещото развитие на ситуацията.</p> <p>Поради постоянната несигурност относно развитието на пандемията от коронавируса (COVID-19) и мерките предприети от Емитента за ограничаване на неговото разпространение сред служителите и защита на тяхното здраве, което стои винаги на първо място за групата Евролийз, се наложи времето за изготвяне на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100001200 да бъде удължено.</p>

Също така със Закона за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание (ЗМДВИПОРНС) от 13 март 2020 г., обн., ДВ, бр. 28/24.03.2020 г. бяха променени сроковете за изготвяне и публикуване на:

- годишните одитирани индивидуални и консолидирани финансови отчети за 2019 г., а именно удължен срок до 31 юли 2020 г.;

- междинните неодитирани индивидуални и консолидирани финансови отчети за първо и второ тримесечие на 2020 г. а именно удължен срок до 30 септември 2020 г.,

като същите финансови отчети представляват основен източник на информация в настоящия Проспект.

Съгласно делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 г. съответно „Приложение 6“ към него касаещо минимално изискуемото съдържание при изготвяне на „Регистрационен документ за недялови ценни книжа за непрофесионални инвеститори“, финансовата информация за минали периоди трябва да обхваща:

- последните две финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези години (т. 11.1.1 от „Приложение 6“); както и

- междинна и друга финансова информация – публикувана тримесечна или полугодишна финансова информация след датата на последните одитирани финансови отчети (която може да бъде неодитирана), като при положение, че Регистрационния документ е с дата, която е по-късна от девет месеца след края на последните одитирани финансови отчети, той трябва да съдържа междинна финансова информация, обхващаща най-малко първото полугодие на финансовата година. (т. 11.2.1 от „Приложение 6“).

Също така изискване на т. 11.1.6 от „Приложение 6“ е: Ако емитентът изготвя както индивидуални, така и консолидирани финансови отчети, регистрационният документ съдържа поне консолидираните финансови отчети.

„Евролийз Груп“ АД положи максимални усилия да изготви описаните по-горе финансови отчети в максимално най-кратък срок, но това не беше лек процес, поради факта, че Емитента притежава 7 на брой дъщерни компании с които образува икономическа група, във връзка с което изготвя и годишен и междинни консолидирани финансови отчети.

Емитентът е публикувал одитиран годишен консолидиран финансов отчет за 2019 г. и неодитиран междинен консолидиран финансов отчет за първо и второ тримесечие на 2020 г. в съответствие с законово променения със ЗМДВИПОРНС от 13 март 2020 г. нормативно установен срок, а именно:

- одитиран годишен консолидиран финансов отчет, съгласно чл. 100н, ал. 2 от ЗППЦК на 29 май 2020г.;

- неодитиран междинен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2020 г., съгласно чл. 100о1, ал. 2 от ЗППЦК на 29 септември 2020 г.;

- неодитиран междинен консолидиран финансов отчет за второ тримесечие на 2020 г., съгласно чл. 100о, ал. 2 от ЗППЦК на 29 септември 2020 г.;

- неодитиран междинен консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2020 г., съгласно чл. 100о, ал. 2 от ЗППЦК на 30 ноември 2020 г.;

Предвид гореизложеното и предвид на първо място положените усилия от Емитента за ограничаване на последствията от настъпилата в световен мащаб криза (които усилия продължават и до настоящия момент), причинена от негативното въздействие на COVID-19 върху бизнеса на

	<p>Групата Евролийз, взетите в тази връзка гъвкави мерки и решения относно настоящите и бъдещи клиенти и служителите на компаниите на Емитента, както и присъщото необходимо технологично време за изготвяне на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации, Емитентът не е успял да изпълни поетият срок в „Предложение за записване на емисия корпоративни облигации“ ангажимент за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок не по-дълъг от 6 месеца от регистрацията на емисията в „Централен депозитар“ АД.</p> <p>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.</p> <p>„Евролийз Груп“ АД декларира, че от изтичането на срока за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар (6 август 2020 г.) до датата на настоящия Проспект – 05.03.2021 г. в деловодството на Емитента не е постъпвало искане от облигационер за изкупуване на притежаваните от него облигации с ISIN BG2100001200. В тази връзка за Емитента не е възникнала хипотеза при която облигационният заем става предсрочно изискуем.</p>
<p>Финансови показатели</p>	<p>С Предложението за частно предлагане, Емитентът е поел ангажимент, след вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, да поддържа следните финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане на облигационния заем:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Коефициент „Пасиви / Активи” – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 0.98; 2. Коефициент „Покритие на разходите за лихви”, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на нетните разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем – 1.01. <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, Емитентът 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. В този случай Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите, с цел защита интересите на инвеститорите. Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца, на база консолидирани финансови отчети на Емитента.</p> <p>Емитентът ще публикува съгласно чл. 100б, ал. 3 от ЗППЦК за спазване на условията по облигационния заем в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие – отчет за изпълнение на задълженията си съгласно условията на облигационната емисия, включително за изразходваните средства от облигационния заем, за спазване на определените финансови показатели, за състоянието на обезпечението, както и други обстоятелства, определени с наредба.</p>

<p>Предсрочна изискуемост</p>	<p>Облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на следните случаи на неизпълнение:</p> <p>1. Ако едно или повече от изброените по-долу събития (Случаи на неизпълнение) настъпи, банката довереник следва да счете Облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно раздел II от сключения договор с Емитента, както и всички права предвидени в закона:</p> <ul style="list-style-type: none"> □ Емитентът не изпълни задължението си по чл. 3, т. 1 и сл. за сключване / анексиране и поддържане на Застраховка при условията на сключения договор с банката довереник в срок до 03.04.2020 г., включително не заплати дължимата вноска по застрахователната премия; □ Емитентът не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на Максималната стойност на Рисковата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на Банката, за Промана в Състоянието на Застраховката; □ Емитентът не изпълни което и да било свое задължение за лихвено плащане и това неизпълнение (пълно или частично) продължи повече от 30 (тридесет) дни. След изтичане на посочения срок облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем, Емитентът дължи на облигационерите и законовата лихва за забава. □ Настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор; □ Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) на Застрахователно обезщетение; □ Срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон; □ За Емитента е открито производство по прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване; □ Емитентът не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза, Емитентът не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането; □ Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай че Емитентът допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията, и същият не е предприел незабавни действия, по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите. <p>2. Банката довереник има право да обяви Облигационния заем за</p>
--------------------------------------	--

	предсрочно изискуем и на базата на предшестващо решение от Общото събрание на облигационерите в този смисъл, в случай че Емитентът допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и не предприеме незабавни действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите.
Кол опция	<p>Настоящата облигационна емисия е предвидена с опция за предсрочно погасяване на облигационния заем. Емитентът има право по негова преценка, при осигуряване на необходимия финансов ресурс, да упражни кол опция (Call option) на датата на всяко лихвено плащане, която се изразява в правото да погаси предсрочно цялата главница, или част от главницата, но не по-малко от 500 000 (петстотин хиляди) лева или кратни на 500 000 (петстотин хиляди) лева. Опцията може да бъде упражнявана при следните условия:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Емитентът се задължава да уведоми всеки облигационер за намерението си да упражни опцията поне 30 дни предварително, като му предостави и данни за размера на номинала, който смята да погаси предварително. В случай на частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация. Уведомлението следва да бъде извършено чрез публикуване на съобщение в един централен ежедневник и на интернет страницата на Емитента; 2. цена на обратно изкупения размер на главницата – 100% от номиналната стойност на облигацията. <p>Условията и реда за промяна на опцията за обратно изкупуване от Емитента са разгледани по-долу при реда и условията за извършване на промени в параметрите на облигационния заем.</p>
Довереник на облигационерите	Емитентът е сключил Договор от 19.03.2020 г. с „ТЕКСИМ БАНК“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ по емисията.
Приложимо право	Правото на Република България и правото на Европейския съюз с пряко действие на територията на страната.
Разрешаване на спорове	Пред компетентния български съд.

II. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

2.1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Лица, отговарящи за информацията, дадена в Регистрационния документ:

Отговорен за информацията в целия Проспект е „Евролийз Груп“ АД, гр. София, п.к. 1592, р-н Искър бул. „Христофор Колумб“ № 43 като Емитент на облигациите от настоящата емисия и лице, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

Регистрационният документ, като част от Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Евролийз Груп“ АД е изготвен от Ивайло Емилов Петков – Изпълнителен член на Съвета на директорите на Емитента и представляващ Дружеството.

Включената в Проспекта информация е предоставена на съставителя от Емитента или е събрана от публични източници.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Членовете на Съвета на директорите на Емитента, а именно: Ивайло Емилов Петков (Изпълнителен директор), Асен Емануилов Асенов и Първолета Маринова Иванова, отговарят солидарно за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Павлинка Стоянова Иванова, в качеството си на съставител на одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2018 г., в качеството си на лице по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството в Емитента, отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Яна Георгиева Маджарска, в качеството си на съставител на одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2019 г., както и на междинните неаудирани консолидирани финансови отчети към 31.12.2020 г., в качеството си на лице по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството в Емитента, отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Одиторско дружество „Ейч Ел Би България“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121871342 и със седалище и адрес на управление гр. София 1309, бул. „Константин Величков“ № 149-151, етаж 1, офис 2 - регистрирано одиторско дружество, представлявано от Управителите му Вероника Борисова Ревалска и Димитриос Триантафилос Папазис, одитирало годишните финансови отчети на консолидирана база на „Евролийз Груп“ АД за 2018 г. и 2019 г., отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от одитираните финансови отчети на Емитента, информация от които е включена в Проспекта.

Представляващите лицето гарантиращо ценните книжа, а именно „Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121265113 и със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43 - Йоанна Цветанова Цонева – Председател на Съвета на директорите и Димитър Стоянов Димитров – Прокуррист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни относно посочена в Проспекта информация касаеща „ЗД Евроинс“ АД и сключената застрахователна полица предоставена като обезпечение по емисията облигации.

2.2. ДЕКЛАРАЦИИ ЗА ОТГОВОРНОСТ

Декларация от отговорните за изготвянето на информацията включена, в съдържанието на Регистрационния документ лица, в съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

В съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК, всички посочени по-горе отговорни за съдържанието на Проспекта лица декларират, че доколкото им е известно и след като са положили всички разумни усилия да се уверят в това информацията в Проспекта, съответно в определените части от него, за които те отговарят (- членовете на Съвета на директорите отговарят за цялата информация в Проспекта; - лицата по чл. 18, ал. 1 във връзка с чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството – за информацията от съставените от тях финансови отчети, включена в Проспекта; - регистрираният одитор – за информацията от одитираните от него финансови отчети, включена в Проспекта), е вярна и пълна като съответства на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Декларациите по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

Декларация от представляващите Емитента и Гаранта лица, в съответствие с чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите Емитента и представляващите лице гарантиращо ценните книжа, декларират, че при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информацията с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им;

Декларациите по чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК от посочените по-горе отговорни лица са представени като отделни приложения към Проспекта и представляват неразделна част от същия.

Забележка: Инвестиционният посредник, оказал съдействие на Емитента при изготвянето на Документа за ценните книжа, е „Евро-Финанс“ АД, с ЕИК 831136740 и седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5. Евро-Финанс АД е и Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия. Съдействието, което „Евро-Финанс“ АД е оказало на Емитента при изготвянето на Документа за ценните книжа, се състои в предоставяне на разяснения на „Евролийз Груп“ АД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар. „Евро-Финанс“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и съответствие с фактите.

2.3. ДОКЛАДИ НА ЛИЦА В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЕКСПЕРТИ

При изготвянето на Проспекта не са включени изявления или доклади, написани от дадено лице в качеството му на експерт, поради, което към настоящия Документ не са включени декларации и/или доклади, изготвени от дадени лица в качеството им на експерти.

2.4. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ

В определени части на Проспекта, Емитентът е включил доклади и изявления от трети страни, с изричното им посочване, като по-често използваните от тях са следните:

- Министерство на финансите - www.minfin.bg;
- Национален статистически институт – www.nsi.bg;
- БАКР – Агенция за кредитен рейтинг АД – www.bcra-bg.com;
- Търговски регистър - www.portal.registrvagency.bg;
- Българска народна банка - www.bnb.bg

На всички места в Проспекта, където е използвана информация от трети страни е посочен източника на информацията и същата е възпроизведена точно, доколкото, Емитентът е осведомен и е имал възможност да провери информацията, като не са пропуснати никакви факти, които биха могли да направят възпроизведената информация неточна и/или подвеждаща.

2.5. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОДОБРЕНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Настоящият Документ за ценните книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение №/.....г. ;

Комисия за финансов надзор одобрява настоящия Документ за ценните книжа единствено, ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност;

Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Документ за ценните книжа.

Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа..

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в корпоративни облигации е свързано със значителни рискове, с които всеки инвеститор трябва да се запознае преди да вземе инвестиционно решение. Освен рисковете, свързани с дейността на Емитента и описани в Регистрационния документ, т. III „Рискови фактори”, всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в настоящите корпоративни облигации. Препоръчително е всеки инвеститор внимателно да прочете представената по-долу информация и да разглежда възможната инвестиция в зависимост от собствените си инвестиционни ограничения, готовността си за поемане на риск и очакваната възвращаемост на инвестицията.

След допускане на емисията до търговия на регулиран пазар всеки инвеститор следва да се запознае с историческите данни за търговията на „Българска Фондова Борса“ АД с цел по-ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове.

Редът на изброяване на рисковете по-долу е според тяхната същественост от гледна точка на отрицателното им въздействие върху Емитента и ценните книжа, както и вероятността от тяхното възникване.

ОБЛИГАЦИИТЕ НЕ СА ПОДХОДЯЩА ИНВЕСТИЦИЯ ЗА НЕОПИТНИ ИНВЕСТИТОРИ

Облигациите са сложни финансови инструменти. Опитните професионални инвеститори по принцип не закупуват подобни финансови инструменти, като единствена инвестиция, а само като начин да намалят риска или да увеличат печалбата с обмислено, преценено и подходящо поемане на риск в контекста на цялостните им портфейли.

Потенциалните инвеститори не следва да инвестират в облигациите, освен ако имат опита и знанията (самостоятелно или с помощта на финансов и/или правен съветник) да оценят адекватно рисковете, описани по-долу и влиянието, което тази инвестиция би имала върху цялостния им портфейл и финансовото им състояние.

Всеки потенциален инвеститор в облигациите следва внимателно да прецени доколко тази инвестиция е подходяща за него на база на неговия индивидуален случай. В частност, всеки потенциален инвеститор в настоящите облигации следва да:

- има достатъчно знания и опит, за да направи адекватна оценка на облигациите, предимствата и рисковете на инвестирането в тях, както и информацията по този Проспект;
- има възможността на направи или да получи конкретна аналитична преценка, в контекста на неговата собствена финансова ситуация, на инвестирането в облигации и влиянието, което облигациите биха имали върху неговия цялостен инвестиционен портфейл;
- има достатъчно финансови ресурси и ликвидност, за да понесе всичките рискове от инвестиране в облигациите;
- разбира в детайли условията на облигациите и да е запознат с функционирането на релевантните финансови пазари;
- е в състояние да оцени (сам или с помощта на финансов и/или правен съветник) възможните икономически, финансови, регулативни и юридически фактори, които могат да повлияват на инвестицията му в облигациите и на неговата способност да понесе потенциалните рискове, ако те се реализират.

РИСКА ОТ ЗАТРУДНЕНИЯ ЗА ПЛАЩАНЕ НА ГЛАВНИЦА И ЛИХВИ/КРЕДИТЕН РИСК

Рискът от затруднения за плащане на главница и лихва по облигациите представлява риска да не бъдат изплатени навреме или в пълен размер дължимите плащания от страна на Емитента на лихвите и/или главницата по облигационния заем.

Инвестицията в настоящата емисия представлява влагане на средства в облигации с фиксиран купон, които носят кредитния риск на Емитента, намален с предоставянето на обезпечение, покриващо риска от неизпълнение на ангажиментите на Емитента. Главницата и лихвите по облигациите от настоящата емисия са обезпечени със Застрахователен договор “Облигационен заем” със „ЗД

Евроинс“АД, като стойността на застрахователното покритие по застрахователната полица е равно на сбора от всички дължими лихвени и главнично плащане по облигационната емисия.

РИСКОВЕ ПРИ ЕВЕНТУАЛНА ПРЕДСРОЧНА ИЗИСКУЕМОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при настъпване на определени събития, настоящия облигационен заем става предсрочно изискуем. Това обстоятелство води до определени рискове, при реализирането на които инвеститорите няма да могат да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. Също така, облигационерите носят и допълнителни рискове, тъй като в случай на евентуално обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, избраният довереник на облигационерите следва да пристъпи към мерки, включително и съдебни срещу емитента. Това може да се окаже по-продължителен процес от предварително очакваното (поради поява или претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др.).

РИСК ОТ ПРЕДСРОЧНО ПОГАСЯВАНЕ НА ЕМИСИЯТА /РИСК ОТ ПРЕДПЛАЩАНЕ/

Рискът от предсрочно погасяване на емисията се свързва с възможността облигационният заем да бъде погасен от Емитента преди падежа. Облигационерите, закупили ценни книжа от настоящата емисия, са изложени на риск от предплащане/предсрочно погасяване на емисията, тъй като в условията на облигационния заем изрично е предвидена опция в полза на Емитента за обратно изкупуване на облигациите преди настъпването на техния падеж. При упражняване на тази опция, инвеститорът няма да може да изпълни първоначалните си инвестиционни намерения.

По настоящата емисия Емитентът има право да погаси предсрочно част или цялата главница на облигационния заем, но не по-малко от 500 000 (петстотин хиляди) лева или кратни на 500 000 (петстотин хиляди) лева. Предсрочното погасяване, пълно или частично, може да се извърши от Емитента на датите на лихвените плащания. Емитентът се задължава да уведоми облигационерите за намерението си да упражни опцията за обратно изкупуване поне 30 дни предварително, като предостави на облигационерите информация за причините за обратното изкупуване и данни за размера на номинала, който смята да погаси предсрочно. В случай на частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация. Уведомлението се извършва чрез публикуване на съобщение в един централен ежедневник и на интернет страницата на Емитента. Погасяването се извършва на цена в размер на 100% от номиналната стойност на облигацията.

Опцията за предсрочно погасяване води до трудно предвидими или непредвидими парични потоци от инвестицията, тъй като чрез предсрочното погасяване се съкращава животът на облигацията. От друга страна в случай на предсрочно погасяване на главницата съществува риск за облигационерите да вложат получените средства в инструменти или проекти, носещи по-малка доходност от тази на облигациите от настоящата емисия (реинвестиционен риск). Освен това потенциалът за увеличение на цената е лимитиран.

РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ПАРАМЕТРИТЕ НА ЕМИСИЯТА

Този риск се свързва с възможността определени параметри на облигационния заем да бъдат променени.

Промени в условията и параметрите на облигационния заем могат да се извършват по реда и при условията, предвидени в ЗППЦК, по отношение на следните параметри на емисията:

1. окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 5 (пет) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);
2. възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опцията от Емитента;
3. могат да бъдат променяни финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;

4. възможна е промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем.

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем са допустими при настъпване на някоя от следните ситуации, при която може обосновано да се приеме, че промяната ще е в интерес както на Емитента, така и на облигационерите:

1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната или стопанските субекти, опериращи в сектора, в който Емитентът извършва основната си дейност;

2. настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента.

Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия.

Емитентът не може едностранно да извърши промени в параметрите на облигационната емисия, тъй като разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон предвижда изрично, че всяко решение на дружеството за промяна в условията, при които са записани и издадени облигации, е нищожно.

Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите и по решение на Общото събрание на акционерите на „Евролийз Груп“ АД. При наличие на изразена воля от компетентния орган на Емитента за промяна в условията по емисията, съответно в нейните конкретни параметри, довереникът на облигационерите свиква Общо събрание на облигационерите чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него. Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от тази емисия, ако на събранието са представени не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Инициране на промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, като и в този случай промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само и единствено при кумулативното наличие на решение на Общото събрание на облигационерите за извършване на промените и решение на Общото събрание на акционерите на „Евролийз Груп“ АД. Общото събрание на облигационерите в тази хипотеза се свиква от довереника на облигационерите по искане на облигационерите, желаещи да иницират промени в облигационната емисия и които представят най-малко 1/10 от облигационния заем, отново чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него. Относно кворума за провеждане на Общото събрание на облигационерите, упражняването на правата на глас и необходимото мнозинство за приемане на валидни решения се прилагат посочените по-горе условия и ред.

В срок от 5 работни дни от вземане на решението за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, се изготвя информационен документ, който включва актуална информация

относно всички параметри на облигационната емисия. В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на комисията, регулирания пазар и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

РИСК ОТ НЕПЛАЩАНЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТИЕ ОТ СТРАНА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

Сключеният застрахователен договор „Облигационен заем“ между Емитента и „Застрахователно дружество Евроинс“ АД в полза на облигационерите от настоящата емисия облигации, осигурява 100% покритие на риска от неплащане от страна на Застрахователя на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем. Това твърдение не изключва възможността Застрахователят, поради финансови затруднения или форсмажорни обстоятелства, да не успее да изплати застрахователното обезщетение. Поради цикличността на пазара в дългосрочен план не е изключено едно бъдещо влошаване на показателите на Българската икономика да повлияе негативно върху платежоспособността на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД. Тези макроикономически фактори не могат да бъдат избегнати от никое дружество и единствената посока на действие на застрахователя може да бъде насочена към смекчаване на финансовото им отражение. От друга страна, „Застрахователно дружество Евроинс“ АД полага всички възможни усилия за контрол върху специфичните за дружеството несигурности, чрез прилагане на политика по управление на риска, включваща наличието на система за проучване, оценка и анализ на риска и неговото управление в следните направления: презастрахователна програма; управление на риска на ниво отделен продукт и отделен клиент; управление на оперативния риск чрез прилагане на лимити по пласменти нива и наличие на съвременна информационна система. В тази връзка застрахователя е извършил анализ на риска на Емитента, чрез изискване на попълване на нарочен въпросник. В този ред на мисли възможността за неплащане на застрахователно обезщетение от страна на застрахователя е сведена до минимум.

РИСК ОТ НЕПЛАЩАНЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ, НАСТЪПИЛО ПРИ УСЛОВИЯТА НА ПРОМЕНИ ПРИ УСЛОВИЯТА НА ЗАЕМА, ИЗВЪРШЕНИ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕ НА ЗАСТРАХОВКАТА, БЕЗ ПРЕДВАРИТЕЛНО ПИСМЕНО СЪГЛАСИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

Застрахователят не дължи обезщетение за застрахователно събитие, настъпило при условията на промени при условията на заема, извършени след сключване на застраховката, без предварителното писмено съгласие на застрахователя. Условията на застрахователно покритие, обемът на отговорността на застрахователя и предпоставките, при които тя се реализира, са изрично и изчерпателно уговорени в сключената застрахователна полица № 12900100000055/30.03.2020 г. и Добавък №1 от 05.03.2021г. към нея.

РИСКОВЕ ЗА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ ПРИ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛАУЗА ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ДОГОВОР ОТ СТРАНА НА ЕМИТЕНТА

Обезпечението по настоящата емисия облигации е Застрахователен договор “Облигационен заем“. Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при неизпълнение на определени условия, от страна на Емитента, застрахователния договор ще бъде прекратен и облигационния заем ще бъде предсрочно изискуем.

В съответствие със сключения Застрахователен договор “Облигационен заем“ между Емитента като ЗАСТРАХОВАЩ и “ЗД Евроинс“ АД като ЗАСТРАХОВАТЕЛ в полза на облигационерите от емисията като ЗАСТРАХОВАН, представлявани от Довереника на облигационерите – „ТЕКСИМ БАНК“ АД (Застрахователна полица № 12900100000055/30.03.2020 г. и Добавък №1 от 05.03.2020г.), ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ осигурява 100% покритие на риска от неплащане от страна на ЗАСТРАХОВАЩИЯ на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане до пълното погасяване на облигационния заем.

В сключения застрахователен договор е предвидено разсрочено плащане на застрахователната премия. Съгласно разпоредбите на чл. 368, ал. 1 от Кодекса за застраховането, при неплащането на разсрочена вноска от застрахователната премия застрахователят може да намали застрахователната сума не по-рано от 15 дни от датата, на която застрахованият е получил писмено предупреждение. В раздел VI, т. 4 от сключения застрахователен договор е предвидено, че при неплащане на която и да е

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

вноска от застрахователната премия в срок, Застрахователят уведомява Довереника на облигационерите. По този начин, Довереникът на облигационерите разполага с време да прецени рисковете от неплащане на застрахователната премия, намеренията на застрахователя в тази връзка и съответните мерки, които следва да бъдат предприети за защита правата и интересите на облигационерите.

С оглед на параметрите на сключената полица със „ЗД Евроинс“ АД, за облигационерите не съществува риск от неплащане на застрахователното обещание.

В съответствие с разпоредбите на сключения между Емитента и „ТЕКСИМ БАНК“ АД Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът има задължение да поддържа размера на обезпечението на облигационния заем, не по-нисък от размера на дължимите плащания по същия (рискова експозиция), включително и посредством сключване на допълнителна застраховка. Риск от неключване и по-точно невъзможност за сключване на подобна допълнителна застраховка съществува, но доколкото подобна необходимост би възникнала единствено при промяна на параметрите на облигационния заем, а тя се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, то подобно съгласие обективно би било дадено само при наличието на застрахователно съгласие за сключване на допълнителна застраховка или при предоставяне на алтернативно обезпечение, прието от Довереника на облигационерите, респ. от Общото събрание на облигационерите.

РИСК ПРИ РЕИНВЕСТИРАНЕ

Рискът при реинвестиране представлява вероятността бъдещите парични постъпления (плащания), получавани по време на периода на държане на облигацията, да бъдат реинвестирани при доходност, различна от доходност до падежа, реализирана при първоначалната инвестиция в облигациите. Ако сумите от купонните плащания се реинвестират на нива, по-ниски от първоначалната доходност до падежа, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-нисък от очакваната доходност до падежа и обратно.

РИСК, СВЪРЗАН С ПЛАЩАНЕТО НА ФИКСИРАНА ЛИХВА ПО ЕМИСИЯТА

При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава. По този начин съществува невъзможност на Емитента да се възползва от намаление на лихвените нива (както е в случая на плаваща лихва) и да продължава да плаща по-високи лихви независимо от динамиката на приходите си (които могат да бъдат намаляващи) и преобладаващите пазарни лихвени нива.

От друга страна, фиксираната лихва дава възможност на Емитента да планира по-добре своите парични потоци. Също така, до известна степен, фиксираната лихва предпазва даден инвеститор от негативен спад в лихвените нива. Всеки инвеститор е длъжен да анализира ефекта на фиксираната лихва и да прецени положителните и отрицателните страни в зависимост от поставените инвестиционни цели.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с неблагоприятна промяна в цената на облигациите, в резултат на изменение в лихвените равнища. При повишаване на лихвените нива, очакваната доходност до падежа на ценните книжа с фиксиран доход се повишава, което води до понижаване на пазарната цена и обратно – при понижаване на лихвените равнища – очакваната доходност до падежа на облигациите с фиксирана доходност намалява и цената им се повишава.

Всеки инвеститор може самостоятелно да изследва проявлението на лихвения риск чрез обикновено дисконтиране на паричните потоци по облигационния заем с различни норми на възвръщаемост. Предлаганите обикновени облигации са с фиксиран купон, който не се променя през срока на облигациите. Паричните потоци по заема са фиксирани и това предполага относително висока чувствителност на пазарната цена спрямо промяната на лихвените нива.

ЛИКВИДЕН РИСК

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Ликвидният риск е свързан с наличието на ниска степен или липсата на пазарно търсене на настоящите облигации. Ликвидността на пазара на ценни книжа изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадени ценни книжа на вторичния пазар. При ниска степен на ликвидност, инвеститорите в облигационната емисия, чиито инвестиционен хоризонт е по-къс от срока до падежа на облигациите, могат да не успеят да продадат всички или част от облигациите си в желания момент или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена от тяхната справедлива стойност или последна пазарна цена. Това може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до невъзможност за предотвратяване на загуби от страна на инвеститорите.

Решението на Емитента за допускане на емисията до търговия на „Българска Фондова Борса“ АД е подход за намаляване на ликвидния риск чрез улесняване на достъпа на широк кръг инвеститори до търговията с ценните книжа.

ВАЛУТЕН РИСК

Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в лева (BGN). Наличието и поддържането на действащата система на фиксиран валутен курс между лев и евро и запазването на режима на валутен борд до приемането на страната в Еврозоната, определят липсата на съществен валутен риск за инвеститори, чиито първоначални средства са в евро. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, различна от лев и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Инвеститори, които поемат валутен риск при покупката на тази емисия облигации могат да увеличат или намалят доходността от инвестицията си вследствие на засилване или отслабване на курса на лева спрямо валутата, в която са деноминирани личните средства на инвеститора. Валутният риск от инвестицията би могъл да се намали, чрез използване на редица валутни инструменти за неговото минимизиране (хеджиране).

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. При повишаване на инфлацията, облигациите с фиксиран доход носят риск от намаляване на реалната възвръщаемост на инвестицията, поради понижаване на покупателната способност на доходите от облигацията. В такава ситуация инвеститорите ще реализират по-нисък реален доход. По тази причина те следва да определят своите очаквания, както за реалната възвръщаемост от инвестицията, така и за инфлацията в периода на държане.

Пример за проявление на инфлационния риск е регистрираното през 2007 г. рязко повишаване на инфлацията, която достигна 12,5%. Въпреки, че през следващите години нивото на инфлация се нормализира, всеки инвеститор в български ценни книжа би трябвало да отчете този риск.

НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ

Инвеститорите на нововъзникващи пазари, както в България, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари. Освен това, неблагоприятното политическо или икономическо развитие в други държави би могло да има значително негативно влияние върху БВП на страните от региона, и икономиката им като цяло. Инвеститорите трябва да проявяват особено внимание при оценката на съществуващите рискове и трябва да вземат собствено решение дали при наличието на тези рискове, инвестирането в облигации на Компанията е подходящо за тях.

Инвестирането в нововъзникващи пазари е подходящо единствено за опитни инвеститори, които напълно оценяват значението на посочените рискове. Инвеститорите трябва също да имат предвид, че условията на нововъзникващите пазари се променят бързо и следователно информацията, съдържаща се в този документ, може да стане неактуална относително бързо.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има известна разлика в

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на предлаганите ценни книжа.

РИСКОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ЗА ЛИЦЕТО, ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТЕ СА ОТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА СПОСОБНОСТТА МУ ДА ИЗПЪЛНИ ЗАДЪЛЖЕНИЕТО СИ ПО ГАРАНЦИЯТА

Значимите рискови фактори отнасящи се до гарантиращото лице, са представени в т. VIII. „Гаранции. Информация за Гаранта“.

IV. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. ИНТЕРЕСИ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Облигационерите по настоящата облигационна емисия към датата на документа за ценните книжа, имат интерес облигациите да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар с цел осигуряване на тяхната ликвидност.

На Емитента не е известно наличието на интереси, включително конфликтни такива, на други физически и/или юридически лица, които да са съществени за настоящата емисия облигации и нейното допускане до търговия на регулиран пазар.

Не са налице договорености между Дружеството, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от листването.

Този проспект е изготвен в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.

4.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕТО НА ПОСТЪПЛЕНИЯ

Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Евролийз Груп“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организирания от „Българска Фондова Борса“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации.

Настоящото предлагане няма за цел набиране на допълнителни средства и по своята същност не е първично публично предлагане. Дружеството не очаква да получи приходи от допускането до търговия на регулиран пазар на емисията облигации.

- Проспектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Евролийз Груп“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на облигациите на Емитента за търговия на организирания от „Българска Фондова Борса“ АД регулиран пазар – Основен пазар BSE, Сегмент за облигации.
- **ЦЕЛ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ**

Целта на облигационния заем е набиране на средства, които ще бъдат използвани за:

1. Рефинансиране на първа емисия корпоративни облигации с Емитент „Евролийз Груп“ АД и присвоен ISIN BG2100001150.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

▪ **РАЗМЕР НА НАБРАНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ОТ НАСТОЯЩИЯТ ЕМИТИРАН ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ С ISIN BG2100001200:**

При емитирането на облигационния заем, „Евролийз Груп“ АД е набрал парични средства в размер на 6 000 000 лева.

▪ **ИЗРАЗХОДВАНЕ НА СРЕДСТВАТА НАБРАНИ ОТ ЕМИТИРАНИЯ ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ:**

Средствата набрани от емитирания облигационен заем в размер на 6 000 000 лева са използвани за изпълнение на поставените цели в Предложението за записване на настоящата емисия корпоративни облигации при условията на частно пласиране на дружеството, както следва:

- Погасяване на първа емисия корпоративни облигации с Емитент „Евролийз Груп“ АД и присвоен ISIN BG2100001150.

Към датата на Документа за ценните книжа няма неизразходени парични средства, набрани от емитирания облигационен заем с ISIN BG2100001200.

▪ **РАЗХОДИ СВЪРЗАНИ С НЕПУБЛИЧНОТО (ЧАСТНО) ПРЕДЛАГАНЕ НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ**

Разходи, свързани с непубличното (частно) предлагане на емисията облигации	Еднократно (лева без ДДС)
Такса за регистрация на ISIN, CFI и FISN код на емисията в ЦД	216.00
Такса за регистрация на емисията в ЦД	1510.00
Такса за вписване в Търговския регистър на сключения облигационен заем	20.00
Възнаграждение за довереника на облигационерите за 2020 г., съгласно договор	7 792.00
Възнаграждение на „Евро-финанс“ АД за организиране на частното предлагане на облигациите	7 200.00
Общо разходи	16 738.00

Съгласно Предложението за записване на облигациите, средствата, набрани от първичното частно предлагане ще се използват за погасяване (рефинансиране) на първа по ред емисия облигации с ISIN BG2100001150 в размер на 6 000 000 лева. Тъй като нетните постъпления, след приспадане на разходите свързани с непубличното (частно) предлагане възлизат на 5 983 262 лева, същите са недостатъчни за изпълнение на целите по настоящия облигационен заем, Емитентът е използвал допълнително собствени средства (налични по банкови сметки на дружеството) в размер на 16 738 лева.

▪ **ВЪВ ВРЪЗКА С ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА ЕМИСИЯТА ОБЛИГАЦИИ, ЗА ЕМИТЕНТА ВЪЗНИКВАТ СЛЕДНИТЕ РАЗХОДИ:**

Разходи, свързани с допускането на ценните книжа до търговия	Еднократно (лева без ДДС)
Такса за одобрение на проспект от „Комисия за финансов надзор“	5 000.00
Такса за допускане до търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД	500.00
Възнаграждение на инвестиционния посредник като Мениджър на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия и за предоставеното от него съдействие при изготвянето на проспекта	5 000.00
Общо разходи	10 500.00

Не се предвиждат други съществени разходи за емитента свързани с допускането до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

Общите разходи относно непубличното (частно) предлагане на емисията облигации и основните разходи за допускане до търговия на емисията облигации на регулиран пазар възлизат на 27 238 лева без ДДС.

След допускането до търговия на облигациите от настоящата емисия, приблизителният нетен размер от набраните средства за Емитента ще бъде 5 972 762 лв.

Инвестиционният посредник, оказал съдействие на Емитента при изготвянето на Документа за ценните книжа, е „Евро-Финанс“ АД, с ЕИК 831136740 и седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5. Евро-Финанс АД е и Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия. Съдействието, което „Евро-Финанс“ АД е оказало на Емитента при изготвянето на Документа за ценните книжа, се състои в предоставяне на разяснения на „Евролийз Груп“ АД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар. „Евро-Финанс“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и съответствие с фактите.

Не са предвидени специфични разходи от Емитента, които да се поемат от инвеститорите при вторичното публично предлагане на облигациите.

Инвеститорите дължат такси при осъществяване на сделките на регулиран пазар съгласно Тарифата на „Българска Фондова Борса“ АД и тарифата на съответния инвестиционен посредник, чрез който осъществяват сделката. Също така е възможно заплащане и на такси за съхранение на ценните книжа в депозитарна институция.

▪ **НАЧИН НА ПОГАСЯВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА ПО НАСТОЯЩАТА ОБЛИГАЦИОННА ЕМИСИЯ.**

Задълженията по настоящата облигационна емисия (лихвени и главнични) ще бъдат изплащани с парични средства, генерирани от основната дейност на Емитента.

За погасяване на облигационната емисия, Емитентът ще използва средства, генерирани от основната му дейност, а именно организация и управление на дъщерни дружества в областта на лизинговата дейност, продажба на употребявани автомобили и „рент а кар“ услуги и отдаване на автомобили под дългосрочен наем. Източниците и начина на обслужване на Емитираната облигационна емисия (лихвени и главнични плащания) ще бъдат приходи генерирани от дивиденди разпределени от дъщерните му компании, приходи от лихви по предоставените заеми на дъщерните дружества, върнати предоставени заеми на свързани и несвързани лица, както и всякакви други приходи получени във връзка с осъществяване на основната му дейност.

Към настоящият момент Емитентът успешно изплаща главници по два облигационни заема (по втора и по трета по ред облигационна емисия), емитирани през 2017 г. и 2018 г. с общ размер от 3 944 788 лева, като до датата на този документ е изплатил главници в размер на 1 852 915 лева. От издаването на облигационните заеми до настоящият момент, Емитентът не е изпитвал затруднения по изплащане на задълженията си по емитираните облигационни заеми, в т. ч. лихви и главници, както и не е допускар забавя. Средствата за изплащането на задълженията по облигационните заеми са генерирани от основната му дейност.

Предвид факта, че „Евролийз Груп“ АД няма банкови заеми, а само три на брой облигационни емисии включително и настоящата емисия предмет на допускане до търговия, ръководството на Емитента счита, че няма да има ликвидни проблеми за изплащане на задълженията си по настоящата емисия. За това твърдение допринася и обстоятелството, че след падежирането на втора и трета емисия през месец март 2022 г. и през месец юни 2023 г., Емитентът няма да има други задължения към кредитори и ще успее да генерира достатъчно паричен ресурс за изплащане на всички задължения по настоящата емисия облигации.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В случай на необходимост при настъпване на падежа на емисията и при липса на свободни парични средства достатъчни за погасяване на цялата главница по облигационния заем, която е платима на датата на последното лихвено плащане, Емитентът може да вземе заем от свързано лице, в т.ч.: от негово дъщерно дружество или от мажоритарния собственик на капитала. Възможен вариант е и да бъде взето решение от Общото събрание на акционерите за увеличение на капитала на Емитента в размер достатъчен да покрие недостигът за изплащане на всички задължения на дружеството към облигационерите в срок, в т.ч. главнични и лихвени плащания. Изборът на вариант ще зависи от размера на сумата, която трябва да покрие недостигът, както и от конкретните възможности към този момент.

■ **ПОГАСИТЕЛЕН ПЛАН ПО ЕМИТИРАНАТА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ**

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия. Лихвените плащания са изчислени на база на номиналния лихвен купон – 4.00 % годишно.

Година	Дата на плащане	Плащане на главница	Остатъчна главница	Дни в периода	База	Купонно плащане
			лева			лева
дата на издаване	5-Feb-20	-	6 000 000			0,00
1	5-Aug-20	-	6 000 000	182	366	119 344,26
1	5-Feb-21	-	6 000 000	184	365	120 986,30
2	5-Aug-21	-	6 000 000	181	365	119 013,70
2	5-Feb-22	-	6 000 000	184	365	120 986,30
3	5-Aug-22	-	6 000 000	181	365	119 013,70
3	5-Feb-23	-	6 000 000	184	365	120 986,30
4	5-Aug-23	-	6 000 000	181	365	119 013,70
4	5-Feb-24	-	6 000 000	184	365	120 986,30
5	5-Aug-24	-	6 000 000	182	366	119 344,26
5	5-Feb-25	6 000 000,00	0	184	366	120 655,74
Общо лихвени плащания						1 200 330,56
Общо лихвени и главнични плащания						7 200 330,56

Към датата на настоящия документ са настъпили две лихвени плащания по настоящата емисия облигации с ISIN BG2100001200, а именно първо и второ по ред лихвено плащане. Дължимите от Емитента падежирали първо и второ лихвени плащания са изплатени на облигационерите на датата на техния падеж. По долу е предоставена подробна информация за извършените от Емитента лихвени плащания.

Информация за настъпило и изплатено първо лихвено плащане:

- Дата на лихвеното плащане съгласно условията на емисията - 05.08.2020 г.;
- Дата за издаване на книга на облигационерите, към която вписаните лица имат право на лихвено плащане – 31.07.2020 г.;
- Брой издадени облигации – 6,000 бр.;
- Номинална стойност на една облигация – 1 000 лева;
- Дължима лихва по една облигация – 19.89 лева;
- Обща сума на лихвеното плащане – 119 344.26 лева;
- Дължимата сума в размер на 119 344.26 лева е наредена по сметката на Централен Депозитар АД на 05.08.2020 г.;
- Дата на плащане на дължимите суми от страна на Централен Депозитар АД в полза на облигационерите – 05.08.2020 г.

Информация за настъпило и изплатено второ лихвено плащане:

- Дата на лихвеното плащане съгласно условията на емисията - 05.02.2021г.;
- Дата за издаване на книга на облигационерите, към която вписаните лица имат право на лихвено плащане – 02.02.2021г.;
- Брой издадени облигации – 6,000 бр.;
- Номинална стойност на една облигация – 1 000 лева;
- Дължимата лихва по една облигация – 20.1644 лева;
- Обща сума на лихвеното плащане – 120 986.30 лева;
- Дължимата сума в размер на 120 986.30 лева е наредена по сметката на Централен Депозитар АД на 04.02.2021г.;
- Дата на плащане на дължимите суми от страна на Централен Депозитар АД в полза на облигационерите – 05.02.2021г.

V. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ ПУБЛИЧНО / ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

5.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ПУБЛИЧНО И/ИЛИ ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 (шейсет) месеца от датата на издаване на емисията.

Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

Настоящата емисия облигации е четвърта по ред.

Международният код за идентификация на ценните книжа ISIN (International Security Identification Number) е ISIN BG2100001200.

5.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия са издадени и гарантирани съгласно законодателството на Република България.

Важни въпроси и отношения за инвеститорите във връзка с настоящата облигационна емисия и нейното вторично публично предлагане посредством търговия на регулиран пазар се уреждат преобладаващо в следните нормативни актове:

- ☐ Търговски закон;
- ☐ Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
- ☐ Закон за пазарите на финансовите инструменти;
- ☐ Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- ☐ Закон за Комисията за финансов надзор;
- ☐ Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация;
- ☐ Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- ☐ Правилник за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД;
- ☐ Правилник на „Централен депозитар“ АД;
- ☐ Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- ☐ Закон за корпоративното подоходно облагане;

- ☐ Регламент (ЕС) № 1129/2017 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО;

- ☐ Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;

- ☐ Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията.

Облигациите от настоящата емисия няма да бъдат предмет на международно предлагане.

5.3. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия са поименни и безналични, регистрирани в „Централен депозитар“ АД с адрес: гр. София 1000, ул. “Три уши” № 6, ет. 4; интернет страница: www.csd-bg.bg.

Воденето на книгата на облигационерите се извършва от „Централен Депозитар“ АД.

5.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност /обща сума/ BGN 6 000 000 (шест милиона) лева. Общата сума на облигациите от настоящата емисия, които ще се предлагат публично/допускат до търговия, е фиксирана BGN 6 000 000 (шест милиона) и е определена в настоящия Документ за ценните книжа. Общият брой на облигациите от емисията е 6 000 (шест хиляди) броя с емисионна и номинална стойност BGN 1 000 /хиляда/ лева всяка една.

5.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Облигационната емисия е деноминирана в български лева /BGN/.

5.6. СЪОТВЕТНИЯТ РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА В СЛУЧАЙ НА НЕПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО КОГАТО Е ПРИЛОЖИМО, ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО НИВОТО НА ПОДЧИНЕНОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ПОТЕНЦИАЛНОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС.

Облигационерите от настоящата емисия имат предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на Емитента преди удовлетворяване вземанията на акционерите.

При евентуална ликвидация на Емитента едва след удовлетворяване на всички негови кредитори, останалото му имущество ще се раздели между акционерите, получаващи по този начин своя ликвидационен дял /чл. 271 ТЗ/. Ликвидацията предполага наличие на достатъчно активи на

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Емитента, така че той да може да погаси всички свои задължения към кредитори, в това число и облигационерите по настоящата емисия.

Производство по несъстоятелност ще се открие, в случай, че Емитентът изпадне в неплатежоспособност. При обявяване на Емитента в несъстоятелност съответният синдик ще изготви сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите с вземания по чл. 722, ал. 1 от ТЗ съобразно реда, привилегиите и обезпеченията.

Емитентът не е кредитна институция или инвестиционен посредник и в тази връзка спрямо него не е приложима Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и директиви 2001/24/ЕО, 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета текст от значение за ЕИП.

Емитентът няма право да издава нови емисии привилегирани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане, преди погасяване на настоящия облигационен заем, освен с предварителното съгласие на облигационерите от тази емисия.

Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас, в случай че това няма да доведе до нарушаване на посочените финансови показатели.

При вземане на решение за издаване на нова емисия обикновени облигации, общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии могат да дадат становище относно издаването на новата емисия обикновени облигации, което обаче няма обвързващ задължителен характер.

Изпълнението на задълженията на Емитента по облигациите от настоящата емисия не е подчинено на изпълнението на други задължения на Емитента, било то и по последващи облигационни емисии.

5.7. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРАВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ, И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Облигационерите по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни.

Правата, предоставяни от настоящата емисия облигации, нямат ограничения и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

Информация за индивидуалните и колективните права на облигационерите:

Индивидуални права на облигационерите:

- **Право на вземане върху главница:** Право да получат главнични плащания имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на дължимото главнично плащане. Агент по плащанията на главницата е „Централен депозитар“ АД.
- **Право на вземане за лихва:** Право да получат лихвени плащания имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди датата на съответно лихвено плащане. Агент по плащанията на лихвите е „Централен депозитар“ АД.
- **Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите:** Всяка облигация дава възможност за участие и право на 1 (един) глас в Общото събрание на облигационерите. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите.

- **Право да се поиска издаване на заповед за изпълнение:** Облигационерите имат право да поискат издаване на заповед за изпълнение за дължимите им суми на основание чл. 417, т. 10 от Гражданския процесуален кодекс въз основа на притежаваните от тях облигации.
- **Право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност:** Облигационерите имат предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди удовлетворяване вземанията на акционерите.

Колективни права на облигационерите:

Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.

- **Право на съвещателен глас:** Общото събрание на акционерите е длъжно да разгледа решенията (становището) на Общото събрание на облигационерите относно предложенията за изменение на предмета на дейност, вида или преобразуване на дружеството, съответно за издаване на нова емисия привилегирвани облигации /чл. 214, ал. 7 във връзка с ал. 3 на същата разпоредба от Търговския закон/. Положителното становище на Общото събрание на облигационерите по настоящата емисия относно предложение за издаване на нова емисия привилегирвани облигации е задължителна предпоставка за вземане на съответно решение от компетентния орган на Емитента.
- **Право на решаващ глас:** Нищожно е всяко решение на дружеството за издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласието на общите събрания на облигационерите от предходните неизплатени емисии облигации, т.е конкретно в този случай решението, съответно становището на Общото събрание на облигационерите, има задължителен обвързващ характер /чл. 207, т. 2 от Търговския закон/.
- **Права на представителите на облигационерите:** Представителите на облигационерите имат право на съвещателен глас при вземане на решения от Общото събрание на акционерите, засягащи изпълнението на задълженията по облигационния заем /чл. 212, ал. 2 от Търговския закон/. Функциите на представител на облигационерите по настоящата емисия се осъществява от Довереника на облигационерите в съответствие с изискванията на ЗППЦК.

Общо събрание на облигационерите

Облигационерите от настоящата емисия образуват група за защита на интересите си пред Емитента, като групата формира свое Общо събрание на облигационерите.

Общото събрание на облигационерите се свиква от довереника на облигационерите чрез покана, обявена в търговския регистър най-малко 10 дни преди събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него.

Общото събрание може да се свиква и по искане на облигационерите, които представят най-малко 1/10 от емисията облигации, или по искане на ликвидаторите на дружеството, ако е открита процедура по ликвидация, като поканата се обявява в търговския регистър отново най-малко 10 дни преди събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно правото на облигационерите да участват в него.

Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от настоящата емисия, ако на събранието са представени най-малко ½ (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия, с изключение на случаите, когато общото събрание ще взема решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационен заем, когато изискуемото относно кворума мнозинство е не по-малко от две трети от

издадените и непогасени облигации. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите се определя на поне 50% плюс една от представените облигации, с изключение на мнозинството за приемане на решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, което е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Облигационерите имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в Общото събрание от тяхно име при спазване на следните правила:

1. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите (указанията) на упълномощителя, съдържащи се в пълномощното. В случай, че пълномощникът се отклони от дадените му в това пълномощно инструкции, гласовете по тези облигации за съответното гласуване, се считат за невалидни;
2. Пълномощникът може да представлява повече от един облигационер в Общото събрание на Дружеството. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по облигациите, притежавани от отделните облигационери, които представлява;
3. Пълномощното за представяване на облигационер в Общото събрание на облигационерите трябва да е в писмена форма, да е за конкретното Общо събрание, да е изрично и да посочва:
 - пълните данни за облигационера - упълномощител и пълномощника;
 - броя на облигациите, за които се отнася пълномощното;
 - дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
 - предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
 - начина на гласуване по всеки от въпросите или когато такъв не е посочен, изрична клауза, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува;
 - дата, място и подпис.

4. Образец на пълномощното за представителство на облигационер в Общото събрание, се представя на облигационерите на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за Общото събрание или при поискване и след свикването му.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Емитентът осигурява най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. Дружеството публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

Проведени заседания на Общото събрание на облигационерите

Къд датата на настоящия Проспект е проведено едно общо събрание на облигационерите състояло се на 12.03.2020 г., а именно Първото общо събрание на облигационерите, свикано надлежно с покана по реда на чл. 206, ал. 6 от ТЗ, която покана е публикувана по партидата на Дружеството в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 18 февруари 2020 г.

Взетите решения на първото общо събрание на облигационерите, са подробно описани, както следва:

По точка първа от дневния ред – „Одобряване избора на банка-довереник на облигационерите“:

Общото събрание на облигационерите потвърждава избора на „Тексим Банк“ АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1303, бул. „Т. Александров“ № 117, вписано в Търговския регистър с ЕИК 040534040, за банка-довереник на облигационерите по смисъла на ЗППЦК по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100001200, издадена от „Евролийз Груп“ АД, като с така взетото решение Довереникът се счита за упълномощен да престава облигационерите от настоящата емисия.

Решението е взето с мнозинство от 100% от представените облигации.

По точка втора от дневния ред – „Одобряване на съдържанието на проектодоговор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“:

Общото събрание на

Облигационерите одобрява съдържанието на проектодоговор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.

Решението е взето с мнозинство от 100% от представините облигации.

По точка трета от дневния ред - „Запознаване на облигационерите с правата и задълженията на банката-довереник на облигационерите“: Проведена е информационна дискусия, която, съгласно нормативните изисквания, запозна в детайли облигационерите на Дружеството с функциите, правата и задълженията на избрания Довереник на облигационерите – „Тексим Банк“ АД.

По точка четвърта от дневния ред - „Разни“: Не са постъпили предложения за разискване, поради което решението не е гласувано.

Поради изчерпване на дневния ред посочен в поканата за Общото събрание, председателят на събранието е обявил неговото закриване.

Задължения на Емитента за спазване на финансови показатели

С Предложението за частно предлагане, Емитентът е поел ангажимент, след вписване на облигационната емисия във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа с цел търговия на регулирани пазари, да поддържа следните финансови показатели по чл. 100б от ЗППЦК до пълното изплащане на облигационния заем:

1. Коефициент „Пасиви / Активи“, изчислен като сборът на текущи и нетекущи пасиви се раздели на общата стойност на активите – максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 0.98.
2. Коефициент „Покритие на разходите за лихви“, изчислен като печалбата от обичайната дейност, увеличена с нетните разходи за лихви, се раздели на нетните разходи за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 1.01.

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, Емитентът 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. В този случай Емитентът ще изготви нова програма за привеждане в съответствие с изискванията, в която ще вземе предвид предложенията на Общото събрание на облигационерите, с цел защита интересите на инвеститорите. Финансовите показатели се изчисляват на всеки три месеца, на база консолидирани финансови отчети на Емитента.

Емитентът ще публикува съгласно чл. 100б, ал. 3 от ЗППЦК за спазване на условията по облигационния заем в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие – отчет за изпълнение на задълженията си съгласно условията на облигационната емисия, включително за изразходваните средства от облигационния заем, за спазване на определените финансови показатели, за състоянието на обезпечението, както и други обстоятелства, определени с наредба.

Към датата на последния изготвен и публикуван неаудитиран консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г. поетите за поддържане финансови показатели, 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, имат следните стойности:

- коефициентът „Пасиви/Активи“ стойност от 0.90. Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: пасиви 107 536 хил. лв. и активи 119 542 хил. лв.
- коефициентът „Покритие на разходите за лихви“ стойност от 0.94. Стойностите за изчисляване на този коефициент са съответно: печалба от обичайна дейност (печалба преди данъци) в размер на (223) хил. лв. и разходи за лихви 3 859 хил. лв.

Във връзка с негативните ефекти от разразилата се пандемия от COVID-19 оказали влияние върху дейността на дъщерните на Емитента дружества към датата на последния изготвен и публикуван неаудитиран междинен консолидиран финансов отчет, „Евролийз Груп“ АД реализира загуба на консолидирана база. В следствие на реализирания отрицателен резултат стойността на коефициента „Покритие на разходите за лихви“ е по-нисък от поетото в „Предложението за записване на емисия корпоративни облигации при условията на частно пласиране“ задължение за изпълнение след вписване на облигационната емисия с цел търговия на регулирани пазари във водения от КФН регистър на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Емитентът е предприел действия за ограничаване на негативното влияние на пандемията и извършва регулярна оценка на риска в настъпилата динамична пазарна среда, като се надява през следващата 2021 г. отрицателният консолидиран резултат да бъде преодолян и дружеството да отчете консолидирана печалба от дейността на групата, което от своя страна ще доведе до изпълнение на поетото задължение за поддържане на финансови показатели.

Предсрочна изискуемост

Облигационният заем става предсрочно изискуем при настъпване на следните случаи на неизпълнение:

1. Ако едно или повече от изброените по-долу събития (Случаи на неизпълнение) настъпи, банката довереник следва да счете Облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно раздел II от сключения договор с Емитента, както и всички права предвидени в закона:

- Емитентът не изпълни задължението си по чл. 3, т. 1 и сл. за сключване / анексиране и поддържане на Застраховка при условията на сключения договор с банката довереник в срок до 03.04.2020 г., включително не заплати дължимата вноска по застрахователната премия;
- Емитентът не изпълни задължението си за сключване на допълнителна Застраховка до достигане на Максималната стойност на Рисковата експозиция в 20 (двадесет) дневен срок от узнаване, респ. при получаване на уведомление от страна на Банката, за Промана в Състоянието на Застраховката;
- Емитентът не изпълни което и да било свое задължение за лихвено плащане и това неизпълнение (пълно или частично) продължи повече от 30 (тридесет) дни. След изтичане на посочения срок облигационния заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем, Емитентът дължи на облигационерите и законната лихва за забава.
- Настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор;
- Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) на Застрахователно обезщетение;
- Срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон;
- За Емитента е открито производство по прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване;
- Емитентът не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза, Емитентът не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането;
- Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай че Емитентът допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията, и същият не е предприел незабавни действия, по

изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите.

2. Банката довереник има право да обяви Облигационния заем за предсрочно изискуем и на базата на предшестващо решение от Общото събрание на облигационерите в този смисъл, в случай че Емитентът допусне нарушение на един или повече от финансовите показатели по емисията и не предприеме незабавни действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите.

Извършване на промени в условията на облигационния заем

Промени в условията и параметрите на облигационния заем могат да се извършват по реда и при условията, предвидени в ЗППЦК, по отношение на следните параметри на емисията:

1. окончателният падеж на емисията може да бъде отлаган, но в рамките на не повече от 5 (пет) години, считано от датата на падежа при първоначалното издаване на облигациите (като бъде отсрочено/разсрочено изплащането на главницата по заема в този срок);
2. възможна е промяна на лихвения процент и/или периодичността и условията на лихвените плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опцията от Емитента;
3. могат да бъдат променяни финансовите показатели/съотношения, които Емитентът се задължава да спазва;
4. възможна е промяна на обезпечението и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по сключения облигационен заем.

Промяна на обезпечението или учредяване на ново допълнително обезпечение може да се извърши в случай на възникване на промяна в състоянието на застраховката, при поискване от страна на банката довереник - Емитентът да сключи допълнителна застраховка, допълваща размера на рисковата експозиция до минималната стойност на рисковата експозиция, съгласно сключеният между Емитента и банката довереник договор, или да предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по емисията съгласно изискванията на ЗППЦК. Такова допълнително обезпечение ще бъде конкретизирано според необходимата изискуема стойност за дообезпечаване/обезпечаване вземанията на облигационерите при настъпване на необходимост от вземане на такова решение, (тъй като към настоящия момент, Емитентът не възнамерява да предлага промени по съществуващото обезпечение) и ще бъде взето като решение от общото събрание на облигационерите. Възможни варианти за допълване или промяна на обезпечението са - сключване на допълнителна застраховка, поемане на гаранция (вписване на съдлъжник) по емисията от дъщерно дружество - член на групата Евролийз, учредяване на залог на активи собственост на дъщерно дружество - член на групата Евролийз.

Промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем са допустими при настъпване на някоя от следните ситуации, при която може обосновано да се приеме, че промяната ще е в интерес както на Емитента, така и на облигационерите:

1. възникване или задълбочаване на икономическа или финансова криза, която засяга неблагоприятно всички стопански субекти в страната или стопанските субекти, опериращи в сектора, в който Емитентът извършва основната си дейност;
2. настъпване на съществена промяна в паричните потоци или в друг финансов показател на Емитента, респективно на неговите дъщерни компании.

Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия.

Емитентът не може едностранно да извърши промени в параметрите на облигационната емисия, тъй като разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон предвижда изрично, че всяко решение на дружеството за промяна в условията, при които са записани и издадени облигации, е нищожно.

Промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на облигационерите, дадено с решение на Общото събрание на облигационерите и по решение на Общото събрание на акционерите на Емитента и при спазване на изискванията на Устава на „Евролийз Груп“ АД към момента на приемане на такова решение. При наличие на изразена воля от компетентния орган на Емитента за промяна в условията по емисията, съответно в нейните конкретни параметри, довереникът на облигационерите свиква Общо събрание на облигационерите чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Поканата за общото събрание трябва да включва, освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон и информацията относно правото на облигационерите да участват в него. Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения за промяна на параметрите на облигационния заем, обвързващи всички облигационери от тази емисия, ако на събранието са представени не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

Инициране на промени в условията и конкретните параметри на облигационния заем може да бъде осъществено и от поне 10% от облигационерите по емисията, като и в този случай промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само и единствено при кумулативното наличие на решение на Общото събрание на облигационерите за извършване на промените и решение на Общото събрание на акционерите на Емитента. Общото събрание на облигационерите в тази хипотеза се свиква от довереника на облигационерите по искане на облигационерите, желаещи да иницират промени в облигационната емисия и които представят най-малко 1/10 от облигационния заем, отново чрез покана, обявена в Търговския регистър най-малко 10 дни преди датата на събранието. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информацията относно правото на облигационерите да участват в него. Относно кворума за провеждане на Общото събрание на облигационерите, упражняването на правата на глас и необходимото мнозинство за приемане на валидни решения се прилагат посочените по-горе условия и ред.

В срок от 5 работни дни от вземане на решението за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, се изготвя информационен документ, който включва актуална информация относно всички параметри на облигационната емисия. В срока по предходното изречение информационният документ се разкрива публично чрез предоставянето му на комисията, регулирания пазар и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК.

5.8. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА

Лихвен процент

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Лихвените плащания по облигационния заем се определят на базата на фиксирана годишна лихва в размер на 4,00 %, при лихвена конвенция Actual/Actual (Реален брой дни в периода/Реален брой дни в годината).

Лихвените плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните от всеки инвеститор облигации за отделните 6-месечни периоди. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.

Изчисляването на дължимата лихва за всеки един от следващите шестмесечни периоди се представя от формулата:

$$ЛД = (НС * ГЛП * П_{\text{период}}) / П_{\text{година}}$$

където:

ЛД – сума на шестмесечния купонен доход от една облигация;

НС – номинална стойност на една облигация;

ГЛП – определеният лихвен процент на годишна база;

П_{период} – период, равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на текущото купонно плащане;

П_{година} – период, равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на следващо купонно плащане. Обръщаме внимание, че П_{година} включва реалния брой дни в една цяла лихвена година.

Срокът на облигационния заем е 60 (шейсет) месеца от датата на издаване на облигационната емисия – 05 февруари 2020 г. Датата на падежа на облигационния заем е 05 февруари 2025 г.

Главницата по облигационния заем е платима съгласно представения по-долу в настоящия документ погасителен план, в случай, че не бъде упражнено правото за предсрочно пълно или частично погасяване на главницата (call option). Ако датата на падежа е неработен ден, плащането ще се дължи на първия следващ работен ден.

Лихвените (купонните) плащания по облигационната емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 05 февруари 2020 г., изчислени като проста лихва върху номиналната стойност на всяка облигация. Ако посочените дати на плащане на лихвата съвпадат с неработен ден, плащанията са дължими на следващия работен ден.

По-долу е представен погасителният план на настоящата облигационна емисия. Лихвените плащания са изчислени на база на номиналния лихвен купон – 4,00 % годишно.

Година	Дата на плащане	Плащане на главница	Остатъчна главница лева	Дни в периода	База	Купонно плащане лева
дата на издаване	5-Feb-20	-	6 000 000			0,00
1	5-Aug-20	-	6 000 000	182	366	119 344,26
1	5-Feb-21	-	6 000 000	184	365	120 986,30
2	5-Aug-21	-	6 000 000	181	365	119 013,70
2	5-Feb-22	-	6 000 000	184	365	120 986,30
3	5-Aug-22	-	6 000 000	181	365	119 013,70
3	5-Feb-23	-	6 000 000	184	365	120 986,30
4	5-Aug-23	-	6 000 000	181	365	119 013,70
4	5-Feb-24	-	6 000 000	184	365	120 986,30
5	5-Aug-24	-	6 000 000	182	366	119 344,26
5	5-Feb-25	6 000 000,00	0	184	366	120 655,74
Общо лихвени плащания						1 200 330,56
Общо лихвени и главнични плащания						7 200 330,56

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Вземанията на облигационерите за лихви по облигационния заем се погасяват с изтичане на 3-годишен давностен срок, съгласно чл. 111, буква „в” от Закона за задълженията и договорите.

Вземанията на облигационерите за главницата по облигационния заем се погасяват с изтичане на общия 5-годишен давностен срок, съгласно чл. 110 от Закона за задълженията и договорите.

В двата случая давностният срок започва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо, както е описано в таблицата, описваща погасителния план на облигационната емисия.

Задължението за изплащане на облигационния заем /лихви и главница/ се носи единствено от Емитента – издател на облигациите.

Изплащането на облигационния заем ще се извършва чрез Агента по плащането – „Централен Депозитар“ АД.

Всички плащания по емисията са платими в лева /BGN/.

Задължението на Емитента за погасяване на главнично и/или лихвено плащане по облигациите се изпълнява чрез банков превод към „Централен Депозитар“ АД, който разпределя дължимата сума по сметка на попечителите (инвестиционните посредници) съобразно притежаваните за тяхна сметка и за сметка на техни клиенти облигации.

За да получат плащанията по облигациите от настоящата емисия чрез „Централен Депозитар“ АД, облигационерите трябва да имат открити сметки при инвестиционни посредници - членове на „Централен Депозитар“ АД. Инвестиционните посредници заверяват сметката на клиента непосредствено след получаване на съответното лихвено или главнично плащане и уведомяват за това „Централен Депозитар“ АД.

Облигационерите, които не съхраняват ценните книжа по сметки при инвестиционни посредници ще получат дължимото плащане чрез банка, която ще бъде определена от Емитента и обявена в съобщението за съответното лихвено/главнично плащане.

Право да получат лихвено/главнично плащане имат притежателите на облигации, които са вписани като такива в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 3 (три) работни дни преди извършване на съответното лихвено/главнично плащане.

Притежанието на облигациите се удостоверява с официално извлечение от книгата за безналични облигации, която се води от „Централен депозитар“ АД.

5.9. ДАТА НА ПАДЕЖА И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ НА ЗАЕМА

Матуритетът на облигационния заем е 60 (шейсет) месеца или 5 (пет) години, считано от датата на издаване на емисията.

- ДАТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА – 05 февруари 2020 г.
- ДАТА НА ПАДЕЖ НА ЕМИСИЯТА – 05 февруари 2025 г.

Изпълнението на задълженията на Емитента за извършване на главничното плащане по облигациите от тази емисия не може да бъде искано от облигационерите предсрочно (преди падежа на облигацията), освен в определените по-горе случаи на неизпълнение, при които се предвижда възможност за предсрочна изискуемост (виж 5.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“, информацията относно „Предсрочна изискуемост“).

Главницата по облигационния заем е платима еднократно на датата на падежа на емисията ведно с подледното лихвено плащане, в случай, че не бъде упражнено правото на предсрочно пълно или частично погасяване на главницата /кол опция (Call option)/.

Кол опция (Call option)

Настоящата облигационна емисия е предвидена с опция за предсрочно погасяване на облигационния заем. Емитентът има право по негова преценка, при осигуряване на необходимия финансов ресурс, да упражни кол опция (Call option) на датата на всяко лихвено плащане, която се изразява в правото

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

да погаси предсрочно цялата главница, или част от главницата, но не по-малко от 500 000 (петстотин хиляди) лева или кратни на 500 000 (петстотин хиляди) лева. Опцията може да бъде упражнявана при следните условия:

3. Емитентът се задължава да уведоми всеки облигационер за намерението си да упражни опцията поне 30 дни предварително, като му предостави и данни за размера на номинала, който смята да погаси предварително. В случай на частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация. Уведомлението следва да бъде извършено чрез публикуване на съобщение в един централен ежедневник и на интернет страницата на Емитента;
4. цена на обратно изкупения размер на главницата – 100% от номиналната стойност на облигация.

Условията и реда за промяна на опцията за обратно изкупуване от Емитента са разгледани по-горе при реда и условията за извършване на промени в параметрите на облигационния заем.

5.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА

Доходността на облигациите може да се представя под формата на “доходност до падежа”, доходност за периода на държание, текуща доходност и др.

Доходността до падежа (yield to maturity) представлява капитализирана норма на дохода, който ще се получи, ако облигацията се закупи на определена цена и се притежава до падежа на емисията.

Доходността до падежа се изчислява косвено чрез формулата за изчисление на цената на облигацията и представлява лихвеният процент, който изравнява настоящата стойност на паричните потоци с цената на облигацията. Показаната формула визуализира връзката цена – доходност на облигация с фиксиран купон, с десет полугодишни плащания на купона и изплащане на главницата наведнъж, заедно с последното лихвено плащане.

$$PV = \sum_{n=1}^{10} \frac{CPN}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^n} + \frac{NOM}{\left(1 + \frac{YTM}{2}\right)^{10}}$$

където:

PV – текуща пазарна цена на облигацията

CPN – сума на купонно плащане съобразно неизплатената част на номинала

YTM – проста годишна доходност до падежа в %

n - пореден номер на купонното плащане

NOM – номинален размер на главницата

Горната формула предполага, че всички текущи парични потоци генерирани от облигациите ще могат да бъдат реинвестирани при получената доходност до падежа.

Доходността до падежа при емитиране на облигацията към момента на емитиране, представен като проста годишна доходност, е 4,00% и съвпада с така определеното купонно плащане, поради емитиране на облигациите по номиналната им стойност.

Реализираният доход от инвестиции в облигации от настоящата емисия е зависим от периода на държане. При евентуална продажба на цена, по-висока от цената на първоначална покупка, реализираната доходност ще е по-висока от доходността до падежа и обратното.

Доходността за периода на притежание представлява капитализираната доходност за периода на притежание съобразно цена на закупуване и цена на продаване на облигацията. Изчислението на доходността се извършва по формула, подобна на горната, като амортизационните плащания на главницата се заменят с продажната цена (броя на купонните плащания се определя в зависимост от периода на притежание).

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Друг метод за изчисляване дохода от ценните книжа е по формулата за текуща доходност. Текущата доходност представлява съотношението между текущото купонно плащане и цената на облигацията или:

$$\text{Текуща доходност} = \frac{CPN}{P_m} * 100$$

където,

CPN – купонно плащане от 4,00%

P_m – пазарна цена на облигацията

Условията и редът за промяна на лихвения процент, периодичността и/или условията на лихвените плащания, съответно на доходността, са разгледани в т. 4.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“, и съдържащи се в дадената информация относно „Извършване на промени в условията на облигационния заем“ от настоящия документ.

5.11. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ДЪРЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Всички облигационери по настоящата емисия, като страни по договора за облигационен заем, се явяват кредитори на Емитента, в което си качество имат два вида права: индивидуални и колективни, разгледани в т. 5.7. „Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“ от този документ.

Колективните права се упражняват чрез Общото събрание на облигационерите.

Общото събрание на облигационерите е законно и може да приема валидни решения, обвързващи всички облигационери от настоящата емисия, ако на съборието са представени най-малко ½ (една втора) от издадените и непогасени облигации от настоящата емисия, с изключение на случаите, когато общото събрание ще взема решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационен заем, когато изискуемото относно кворума мнозинство е не по-малко от две трети от издадените и непогасени облигации. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като облигационери, 5 (пет) дни преди датата на Общото събрание на облигационерите. Мнозинството за приемане на решения от Общото събрание на облигационерите се определя на поне 50% плюс една от представените облигации, с изключение на мнозинството за приемане на решения за промяна в условията и конкретните параметри на облигационния заем, което е не по-малко от три четвърти от представените облигации.

ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ

Във връзка с вторичното публично предлагане на облигациите, Емитентът е сключил Договор от 19.03.2020 г., с „ТЕКСИМ БАНК“ АД за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“. Довереникът на облигационерите, чийто статут и правомощия са регламентирани в чл. 100а и сл. от специалния Закон за публичното предлагане на ценни книжа, изпълнява функциите на представител на облигационерите по смисъла на Търговския закон.

„ТЕКСИМ БАНК“ АД е търговска банка (кредитна институция) със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район "Възраждане", бул. „Т. Александров“ 117. Банката е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието на Република България с ЕИК 040534040. Банката се представлява заедно от всеки двама от изпълнителните директори Мария Петрова Видолова и Ивайло Лазаров Дончев.

„ТЕКСИМ БАНК“ АД не е в конфликт на интереси спрямо Емитента и облигационерите от настоящата емисия. Спрямо „ТЕКСИМ БАНК“ АД не са налице пречките за осъществяване на функцията довереник по облигационната емисия, посочени в чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК. В потвърждение на което е издадена декларация от представляващите „ТЕКСИМ БАНК“ АД с която декларират, че към датата на сключване на договора 19.03.2020 г., между „ТЕКСИМ БАНК“ АД с ЕИК 040534040 и „Евролийз Груп“ АД с ЕИК 202304242, както и към датата на коригирания

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

проспект 05.03.2021 г. не са налице обстоятелства по чл. 100г, ал.3, т.4 от ЗППЦК. Декларацията е представена като приложение към настоящия Проспект.


Облигационерите от настоящата емисия образуват група за защита на интересите си пред Емитента, като групата формира свое Общо събрание на облигационерите. В отношенията си с Емитента групата на облигационерите се представлява от довереника на облигационерите – „ТЕКСИМ БАНК“ АД.

Общото събрание на облигационерите се свиква от довереника на облигационерите чрез покана, обявена в търговския регистър най-малко 10 дни преди събранието. Общото събрание се свиква и по искане на облигационерите, които представят най-малко 1/10 от емисията облигации, или по искане на ликвидаторите на дружеството, ако е открита процедура по ликвидация. Освен това Емитентът е длъжен да изпрати на КФН и да оповести на обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК поканата най-малко 15 дни преди общото събрание, както и протокола от общото събрание на облигационерите в срок три работни дни от провеждането му. Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, поканата за общото събрание трябва да включва информацията относно правото на облигационерите да участват в него.

Притежателите на облигации от настоящата емисия имат достъп до цялата необходима информация, отнасяща се до довереника на облигационерите по настоящата емисия на бизнес адреса на Емитента: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

ДОГОВОР ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФУНКЦИЯТА „ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ”

Договорът за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, сключен между Емитента и „ТЕКСИМ БАНК“ АД (БАНКАТА; ДОВЕРЕНИКА) на 19.03.2020 г., са на разположение на потенциалните инвеститори на следния адрес за кореспонденция на Емитента:

<p>ЕМИТЕНТ</p> 	<p>„ЕВРОЛИЙЗ ГРУП” АД гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43 Тел.: +359 2 9651 555 Факс: +359 2 9561 687 от 9.00 – 17.30 ч. Лице за контакт: Ивайло Петков E-mail: i.petkov@euroleaseauto.bg info@euroleasegroup.com Интернет страница: www.euroleasegroup.com</p>
---	---

По силата на сключения с банката довереник договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, Емитентът има следните основни задължения:

1. Да сключи със „Застрахователно дружество ЕВРОИНС” АД, със седалище и адрес на управление гр.София 1592, район „Искър“ бул. Христофор Колумб № 43, вписано в Търговския регистър, ЕИК 121265113, („Застрахователя”) и поддържа валиден договор за застраховка на всички плащания по Облигационната емисия, включващи лихвени плащания и плащане на главницата, срещу риска от неплащане в полза на БАНКАТА в качеството ѝ на банка-довереник на облигационерите и на Облигационерите по Емисията като Застраховани по смисъла на КЗ до датата на пълно погасяване на облигационния заем и съгласно условията на сключения облигационен заем и настоящия Договор („Застраховка” или „Застрахователен договор”). Застрахователният договор, включително Застрахователната полица, писменото предложение или искане до Застрахователя за сключване на застрахователен договор или писмените отговори на Емитента на поставени от Застрахователя въпроси относно обстоятелства, имащи значение за естеството и размера на риска, подписани от Емитента при сключването на Застраховката, вкл. добавък (анекс) към Застрахователната полица и др. приложими документи, са неразделна част от настоящия Договор;

2. при сключването на Застраховката да предостави на Застрахователя вярна, точна и пълна информация, както и да посочи всички обстоятелства, които са му известни или при положена дължима грижа са могли да му бъдат известни и имат значение за оценката на размера и естеството на риска за сключване на Застрахователния договор;
3. да заплаща (вкл. да подава преводни нареждания) своевременно всички вноски по Застрахователната премия съгласно условията на Застраховката, неразделна част от настоящия Договор, както и да спазва всички останали задължения по Застрахователния договор;
4. да предоставя на БАНКАТА всички документи, удостоверяващи своевременното извършване на плащанията на дължимите вноски по застрахователната премия, съгласно условията на Застраховката, незабавно след извършване на плащането, съответно получаването на потвърждение от страна на Застрахователя, както и на плащанията към Облигационерите по Емисията и плащанията на възнаграждението на Банката по настоящия Договор, включително, но не само преводни нареждания, разписки, документи, издадени от Застрахователя, съответно от Централен Депозитар АД, извлечения от банкови сметки и всякакви други документи, които БАНКАТА разумно изиска;
5. да не извършва каквито и да било действия, които водят или биха могли да доведат до промяна на естеството и размера на риска по облигационната емисия по смисъла на Застраховката, до прекратяване на Застраховката (вкл. Застрахователната полица), до възникване на основания за отказ от страна на Застрахователя от пълно или частично плащане на обезщетение по Застрахователния договор, понижаване/намаляване на Рисковата експозиция (Застрахователната сума) под Минималната стойност на Рисковата експозиция, както и каквито и да било други действия, които биха могли да увредят правата или интересите на Банката и/или Облигационерите, произтичащи от Застрахователния договор;
6. да уведомява незабавно писмено Банката за всички съществени обстоятелства, които водят или биха могли да доведат до промяна на естеството и размера на риска по облигационната емисия по смисъла на Застраховката, при прекратяване на Застраховката (вкл. Застрахователната полица), при възникване на основания за отказ от страна на Застрахователя от пълно или частично плащане на обезщетение по Застрахователния договор, за понижаване / намаляване на Рисковата експозиция (Застрахователната сума) под Минималната стойност на Рисковата експозиция, за отнемане на Рисковата експозиция, при спадане на Рисковата експозиция (Застрахователната сума) под Минималната стойност на Рисковата експозиция, както и при възникване на други неблагоприятни обстоятелства, които биха могли да увредят правата или интересите на Банката и/или Облигационерите, произтичащи от Застрахователния договор, (Промяна в Състоянието на Застраховката);
7. при възникване на Промяна в Състоянието на Застраховката при поискване от страна на БАНКАТА, да сключи допълнителна Застраховка, допълваща размера на Рисковата експозиция до Минималната стойност на Рисковата експозиция, съгласно настоящия Договор, или да предостави допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите по Емисията съгласно изискванията на ЗППЦК;
8. да действа с грижата на добър търговец с оглед на предотвратяване и ограничаване на възможността за настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор или Случай на неизпълнение по раздел IV на настоящия Договор, като в случай на настъпило Застрахователно събитие да съгласува действията си със Застрахователя, Банката и Облигационерите по Емисията и изпълнява дадените от тях указания съгласно Застрахователния договор и настоящия Договор;
9. в случай на съмнение за опасност от възникване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор, да уведоми незабавно писмено Банката, както и да предприеме всички необходими правни и фактически действия за запазване на интересите на Банката и Облигационерите по Емисията, включително да съдейства по всички възможни начини за тяхното удовлетворяване от застрахователното обезщетение, в т.ч. да предостави всички необходими документи и информация, доказващи настъпването на Застрахователно събитие, както и такива, изискани по преценка на Застрахователя, да окаже всякакво съдействие (включително процесуално) на Банката и Облигационерите за предявяване на техните претенции по и удовлетворяването им от Застраховката;

10. да поеме всички разходи, свързани с предотвратяване и ограничаване на възможността за настъпване на Застрахователно събитие, както и с предоставяне на съдействие на Банката и Облигационерите по Емисията по предходната точка;
11. да предоставя на БАНКАТА отчети за дейността си и друга информация от вида, с характеристиките, в обема и в сроковете, установени в Глава шеста „а” от ЗППЦК;
12. да спазва установените в предложението за записване на облигациите финансови съотношения и да предоставя на БАНКАТА в срок от 30 дни от изготвяне на финансовия отчет за съответното тримесечие, или 30 дни от изготвяне на консолидирания финансов отчет за съответното тримесечие при положение, че ЕМИТЕНТА изготвя консолидирани финансов отчети подробен писмен отчет за изпълнението на задълженията си, съгласно условията на Емисията, включително за спазването на определените финансови показатели (съотношения), както и за изразходване на средствата от Облигационния заем, и за Състоянието на Застраховката. **Състоянието на Застраховката** по смисъла на настоящия Договор представляват всички правни и фактически обстоятелства, засягащи пряко или косвено правата и интересите на БАНКАТА в качеството ѝ на банка-довереник на Облигационерите и на Облигационерите по Емисията в качеството им на Застраховани по Застрахователния договор;
13. да уведомява най-късно до следващия работен ден БАНКАТА за:
 - a) подадена молба за ликвидация и/или за образуване на производство по несъстоятелност, както и започване на процедура по преобразуване на ЕМИТЕНТА;
 - b) заведени/висящи съдебни, арбитражни и/или административни производства, които касаят или могат да касаят Застраховката;
 - c) заведени съдебни, арбитражни или административни производства, които имат или могат да имат негативно влияние върху финансовото състояние на ЕМИТЕНТА или неговата рентабилност, върху търговската му дейност, или върху Състоянието на Застраховката;
 - d) всяка промяна в Устава на Емитента или в състава на управителните или контролните органи на Емитента;
 - e) всички промени в Състоянието на Застраховката;
 - f) нарушение на задължението да спазва определените в Предложението финансови показатели (съотношения);
 - g) всяко обстоятелство, което може да окаже неблагоприятно влияние върху изпълнението на задълженията на емитента по емисията облигации;
 - h) всяко извършено лихвено и главнично плащане по облигациите, като представя и съответни доказателства за датата и размера на извършените плащания;
14. при поискване от страна на БАНКАТА да осигури извлечение от книгата на облигационерите, чиито общи интереси БАНКАТА представлява;
15. да предоставя на БАНКАТА и/или на оправомощени от нея лица по всяко време достъп до своята икономическа, счетоводна и правна документация за изпълнение на задълженията на БАНКАТА по раздел II от този Договор;
16. да представя на БАНКАТА до 30 дни от края на всяко календарно тримесечие тримесечни финансови отчети със съдържанието по чл. 23 и сл. от Закона за счетоводството и чл.100о от ЗППЦК, а одитиран годишен финансов отчет - съобразно сроковете и изискванията на чл. 100н от ЗППЦК;
17. да заплаща на БАНКАТА възнаграждение в размера, при условията и в сроковете, уговорени в настоящия Договор;
18. да заплаща на БАНКАТА всички разноски, които тя следва да направи или е направила при или по повод изпълнение на задълженията си по настоящия договор, за извършването на които тя предварително писмено е уведомила ЕМИТЕНТА.
19. да заплаща всички и всякакви разноски по и във връзка с Емисията и Застраховката, неупоменати изрично в настоящия Договор;
20. да регистрира Емисията за търговия на “Българска фондова борса – София” АД.
21. да изпълнява всички други задължения на Емитента, определени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в настоящия Договор, Предложението, както и в другите Договори (вкл. Застрахователния договор), споразумения, решения на Общи събрания на облигационерите и др., имащи отношение към Емисията.

Правата и задълженията на БАНКАТА като довереник на облигационерите, са подробно уредени в гл. III от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.

Въз основа на сключения Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, при настъпване на едно или повече събития, определени като случаи на неизпълнение по чл. 13 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, БАНКАТА следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове, като има всички права, предвидени в Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ и приложимото законодателство (Всички случаи на неизпълнение по чл. 13 от Договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“ са подробно описани в 5.7. *„Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права“*, информацията относно *„Предсрочна изискуемост“*).

5.12. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ ПО СИЛАТА НА КОИТО СА ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИТЕ

Облигациите от настоящата емисия са издадени при условията на първично частно /непублично/ предлагане на под 150 (сто и петдесет) лица – предварително определен кръг от инвеститори, на основание чл. 204 и сл. от ТЗ и решение на едноличния (към този момент) собственик на капитала на Емитента от 02.12.2019 г. в съответствие с чл. 25, ал. 1, т. 7 от Устава на „Евролийз Груп“ АД.

Съобщението за сключения облигационен заем по чл. 206, ал. 6 от Търговския закон е оповестено в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 18.02.2020 г.

На свое заседание, проведено на 22.01.2021 г., Съветът на директорите на Емитента взема решение за въвеждане на облигациите от настоящата емисия за търговия на регулиран пазар, съответно за приемане на изготвения от представляващия дружеството – Ивайло Петков, Проспект за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

Облигациите по настоящата емисия ще се търгуват на регулиран пазар след потвърждаване от Комисията за финансов надзор на настоящия Проспект за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, вписване на емисията в регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар и съответно решение на Съвета на директорите на „Българска Фондова Борса“ АД за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар - „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ и определяне на първа дата за търговия.

5.13. ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА. ОЧАКВАНА ДАТА НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

Емисията облигации е емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 05.02.2020 г. Датата на която облигациите ще се търгуват на регулиран пазар се определя от Съвета на директорите на БФБ, след като КФН потвърди Проспекта и впише емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

5.14. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти и подзаконовите нормативни актове към него, Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

След потвърждаване на Проспекта от Комисията за финансов надзор и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар, същите ще се търгуват на „Българска Фондова Борса“ АД - „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“, както и извънборсово (т.нар. ОТС пазар), чрез лицензиран инвестиционен посредник – член на борсата.

За да закупят или продадат облигации на борсата или извънборсово, инвеститорите и облигационерите подават нареждания за покупка или продажба до инвестиционен посредник, с който имат сключен договор за предоставяне на инвестиционни услуги. При сключване на сделка инвестиционният посредник осъществява необходимите действия за регистрация и сетълмент на сделката в „Централен депозитар“ АД. „Централен Депозитар“ АД регистрира сделките за прехвърляне на облигациите при наличие на необходимите финансови инструменти и дължимите срещу тях парични средства. „Централен Депозитар“ АД извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата за безналични облигации на Емитента, като едновременно с това заверява сметката за безналични облигации на приобретателя с придобитите облигации и задължава сметката за безналични облигации на продавача с прехвърлените облигации. Ако са налице необходимите облигации и парични средства „Централен депозитар“ АД приключва сделката в 2-дневен срок от сключването ѝ (T+2) при борсова сделка, респ. в деня на сключването ѝ при извънборсова сделка (T+0). Правата на притежателя на облигации се удостоверяват с издадена от „Централен депозитар“ АД депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Документът за регистрация се предава на новия притежател на облигациите чрез инвестиционен посредник или банка, която извършва дейност като инвестиционен посредник, въз основа на сключен с облигационера договор за инвестиционни услуги.

Инвестиционните посредници имат задължение да изискват от клиентите си, съответно от техните представители/пълномощници, да декларират дали:

- финансовите инструменти – предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен заповор;

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде горепосочената декларация. Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор.

Забраната по предходното изречение, по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметката на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент на сделката, както и в други нормативно определени случаи.

Финансовите инструменти могат да бъдат предмет както на залог по смисъла на Закона за особените залози, така и на договор за финансово обезпечение с предоставяне на залог по смисъла на Закона за договорите за финансово обезпечение.

Забраната, описана по-горе, по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

- приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените от Закона за особените залози случаи;
- залоget е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделка с облигации по настоящата емисия, ако това би довело до нарушение на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗППЗФИ) или други действащи нормативни актове.

Страните по договор за сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните, съответно лицата, които искат прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване, промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и други подобни

действия, ползват услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент към Централен депозитар АД.

Ако правилата на мястото на изпълнение, на което ще бъде сключена сделката, допускат сключване на сделка, при която плащането на финансовите инструменти не се осъществява едновременно с тяхното прехвърляне /"Free of payment"/, инвестиционният посредник може да не изиска плащане от купувача при наличие на изрично писмено съгласие на продавача. Правилата на „Българска Фондова Борса“ АД допускат сключване на сделки "Free of Payment".

В съответствие с действащите към датата на Проспекта правила на „Българска Фондова Борса“ АД и „Централен депозитар“ АД разплащанията по сделки с облигации се извършва в български лева /BGN/ по фиксинг.

5.15. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ, ЧЕ ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА ДЪРЖАВАТА ЧЛЕНКА НА ИНВЕСТИТОРА И ДЪРЖАВАТА ЧЛЕНКА НА УЧРЕДЯВАНЕ НА ЕМИТЕНТА МОЖЕ ДА ОКАЖЕ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ПОЛУЧЕНИЯ ОТ ЦЕННИТЕ КНИЖА ДОХОД

Настоящото изложение относно дължимите данъци има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в Република България на доходите, свързани с придобиването и разпореждането с ценни книжа.

Предлагането на облигациите от настоящата емисия се извършва на българския регулиран пазар на ценни книжа, с оглед на което по отношение на реализирания от тях доход, приложение намира българското данъчно законодателство.

Предупреждение: Потенциалните инвеститори в облигациите от настоящата емисия следва задължително да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата членка на съответния инвеститор и държавата членка на учредяване на Емитента, може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход.

Настоящите корпоративни облигации носят доход на притежателите им под формата на лихва за периода на притежание и/или положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (в случай на продажба на ценните книжа преди падежа на емисията).

Местни физически лица

Доходите на облигационерите – местни физически лица се облагат по реда на **Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ)**.

В този случай Емитентът няма задължение за удържане на данък при източника.

Местно физическо лице по смисъла на чл. 4, ал. 1 от ЗДДФЛ, без оглед на гражданството, е лице: 1) което има постоянен адрес в България, или 2) което пребивава на територията на България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период¹, или 3) което е изпратено в чужбина от българската държава, от нейни органи и/или организации, от български предприятия, и членовете на неговото семейство, или 4) чийто център на жизнени интереси се намира в България². Не е местно физическо лице, което има постоянен адрес в България, но центърът на жизнените му интереси не се намира в страната.

Съгласно разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 9 от ЗДДФЛ не подлежат на облагане лихвите и отстъпките от български държавни, общински и корпоративни облигации, както и от подобни облигации, емитирани съгласно законодателството на друга държава - членка на Европейския съюз, или на държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Следователно доходите на физическите лица, получени от лихвени плащания по облигациите, предмет на

¹ За годината, през която пребиваването надхвърли 183 дни. Денят на излизане и денят на влизане в страната се смятат поотделно за дни на пребиваване в страната. Периодът на престой в България единствено с цел обучение или медицинско лечение не се смята за пребиваване в България

² Центърът на жизнените интереси се намира в България, когато интересите на лицето са тясно свързани със страната. При тяхното определяне могат да се вземат предвид семейството, собствеността, мястото, от което лицето осъществява трудова, професионална или стопанска дейност, и мястото, от което управлява собствеността си.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

настоящата емисия, не подлежат на данъчно облагане съгласно законодателството на страната към датата на Проспекта.

Доходите, получени от местни физически лица под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване на облигациите, подлежат на данъчно облагане по реда на ЗДДФЛ, като в съответните нормативно установени срокове, лицето следва да декларира тези доходи и да плати дължимия данък.

Необходимо е да се има предвид, че съгласно разпоредбата на чл. 13, ал. 1, т. 3 ЗДДФЛ не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ. В цитирания текст от допълнителните разпоредби обаче не се включват доходите от разпореждане с облигации и други дългови ценни книжа, въпреки че същите са финансови инструменти по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти, с оглед на което разпоредбата не може да намери приложение по отношение доходите от разпореждане с облигации от настоящата емисия.

Местни юридически лица

Доходите на облигационерите – местни юридически лица се облагат по реда на Закона за корпоративно подоходно облагане (ЗКПО).

В този случай Емитентът няма задължение за удържане на данък при източника.

Брутният размер на получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите, реализирани при продажба на облигациите преди падежа от положителната разлика между продажната и покупната цена се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната основа за определяне на корпоративния данък. Определянето на облагаемата печалба въз основа на счетоводния финансов резултат, определянето, декларирането и внасянето на дължимия корпоративен данък са уредени в ЗКПО.

Към датата на Проспекта данъчната ставка на корпоративния данък е 10 на сто.

Необходимо е да се има предвид, че съгласно чл. 44 от ЗКПО, при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата, съответно се увеличава със загубата, от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО, определена като положителна, съответно като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти. От понятието „разпореждане с финансови инструменти” по смисъла на ЗКПО обаче са извадени облигациите и другите дългови ценни книжа, с оглед на което разпоредбата на чл. 44 от ЗКПО няма да има приложение за случаите на разпореждане с облигациите от настоящата емисия.

Съгласно чл. 160, ал. 1 и чл. 253, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване приходите от фондовете за допълнително задължително и допълнително доброволно пенсионно осигуряване (в т.ч. получените лихви по настоящата емисия облигации, както и доходите от реализираната капиталова печалба при продажбата им) не се облагат с корпоративен данък по реда на ЗКПО. Съответно приходите от инвестиране на активите на пенсионните фондове, разпределени по индивидуалните партии на осигурените лица, не се облагат с данък по реда на ЗДДФЛ.

Съгласно чл. 174 от ЗКПО, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, и националните инвестиционни фондове по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране не се облагат с корпоративен данък. Съгласно чл. 175 от ЗКПО дружествата със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел също не се облагат с корпоративен данък.

Чуждестранни физически лица

Чуждестранните физически лица са носители на задължението за данъци за придобити доходи от източници в Република България.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Доходите от лихви и/или положителни разлики при продажба на облигации (преди падежа на емисията) на инвеститори – чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава извън Европейския съюз или Европейското икономическо пространство, когато не са реализирани чрез определена база в страната, се облагат по реда на ЗДДФЛ с окончателен данък в размер на 10 на сто.

Не се облагат с окончателен данък доходите, освободени от облагане по чл. 13, ал. 1 от ЗДДФЛ /в които се включват и лихвите от облигациите по настоящата емисия/ и начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство. Обстоятелствата, че лицата са установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз, или в друга държава – членка на Европейското икономическо пространство, се удостоверяват пред платеща на дохода с документ, издаден от данъчната администрация на държавата, в която лицето е установено за данъчни цели, и декларация от лицето, придобило дохода, че са налице обстоятелствата по чл. 13 от ЗДДФЛ за необлагаем доход.

Окончателният данък за доход от лихви се удържа, внася и декларира от Емитента. Окончателният данък за доход от положителни разлики при продажба на облигации се удържа, внася и декларира от самото лице – получател на дохода, без ангажимент на Емитента.

Чуждестранни юридически лица

Доходите от лихви и/или положителни разлики от продажба на облигации (преди падежа на емисията) на инвеститори – чуждестранни юридически лица, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, се облагат по реда на ЗКПО с данък при източника в размер на 10 на сто.

Хипотезите, при които доходите от лихви не се облагат с данък при източника, са уредени в чл. 195 от ЗКПО.

Данъкът при източника за доход от лихви се удържа, внася и декларира от Емитента. Данъкът при източника за доход от положителни разлики при продажба на облигации се удържа, внася и декларира от самото лице – получател на дохода, без ангажимент на Емитента.

Необходимо е да се има предвид, че съгласно разпоредбата на чл. 196 от ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗКПО. В цитирания текст от допълнителните разпоредби обаче не се включват доходите от разпореждане с облигации и други дългови ценни книжа, въпреки че същите са финансови инструменти по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти, с оглед на което разпоредбата не може да намери приложение по отношение доходите от разпореждане с облигации от настоящата емисия.

Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане

Процедурата и необходимите документи за прилагане на Спогодби за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО) по отношение на доходи от източник в страната, реализирани от чуждестранни лица, са подробно описани в глава XVI, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК).

В случай, че има действаща СИДДО между Република България и страната на данъчна регистрация на чуждестранното лице – получател на дохода, която съдържа различни правила за облагане от предвидените в ЗДДФЛ и ЗКПО, приложение следва да намери съответната СИДДО, при условие, че се представи надлежно искане за прилагането ѝ.

За прилагане на СИДДО, след възникване на данъчно задължение за доход от източник в страната чуждестранното лице следва да удостовери пред органа по приходите, че:

- е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО;
- е притежател на дохода от източник в Република България;

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан;
- са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО.

Чуждестранното лице е притежател на дохода, когато има право да се разпорежда с него, да преценява използването му, понася целия или съществена част от риска от дейността, от която се реализира доходът, и не действа като дружество за насочване на дохода.

Дружество за насочване на дохода е дружество, което се контролира от лица, които не биха имали право на същите по вид и размер облекчения, ако доходът се реализираше директно от тях, и не осъществява стопанска дейност, извън притежанието и/или администрирането на правата или активите, от които се реализира доходът, и дружеството: 1) не разполага с активи, капитал или персонал, съответстващи на неговата стопанска дейност; 2) няма контрол върху използването на правата или активите, от които е реализиран доходът. Не е дружество за насочване на дохода чуждестранно лице, когато повече от половината от акциите му с право на глас се търгуват на регулиран пазар.

Основанията за прилагане на СИДДО по чл. 136 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК) се удостоверяват с декларации или официални документи, включително извлечения от публични регистри. Когато издаването на такива официални документи е невъзможно, са допустими и други писмени доказателства, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите.

Чуждестранното лице подава до органа по приходите искане за прилагане на СИДДО, заедно с приложените към него документи и доказателства. Разпоредбите на СИДДО се прилагат само в случай, че становището на органа по приходите по подаденото искане потвърждава наличието на основания за това. В противен случай, се прилагат разпоредбите на съответния материален данъчен закон, т.е. българското данъчно законодателство. При становище за липса на основание за прилагане на СИДДО, чуждестранното лице има право да обжалва.

Когато платец начислява на чуждестранно лице доходи от източник в страната с общ размер до 500 000 лв. годишно, горепосочените обстоятелства се удостоверяват пред платеща на дохода – в конкретния случай – Емитента на облигациите. В посочената хипотеза искане за прилагане на СИДДО пред органа по приходите не се подава. Когато общият размер на реализираните доходи надвиши 500 000 лв. в рамките на данъчната година, основанията за прилагане на СИДДО по отношение на общия размер на доходите се удостоверява пред органа по приходите по предвидения в ДОПК ред.

5.16. ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ И ДАННИ ЗА КОНТАКТ С ЕМИТЕНТА

<i>Държава на учредяване</i>	Република България
<i>Седалище</i>	гр. София, община: Столична
<i>Адрес за кореспонденция</i>	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър бул. Христофор Колумб № 43
<i>Регистрационен номер</i>	ЕИК 202304242
<i>Идентификационен номер на правния субект</i>	LEI code 747800J0H29HBI54V326
<i>Телефонен номер</i>	+359 2 9651 555
<i>Електронен адрес (e-mail)</i>	info@euroleasegroup.com
<i>Интернет страница (уебсайт)</i>	www.euroleasegroup.com

VI. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

6.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

Условия, на които подлежи предлагането

Условията и редът за търговия с облигациите от настоящата емисия се определят в Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД. Други специфични условия за търговия, освен посочените в борсовия правилник, не се предвиждат.

Обща сума на емисията

Облигационният заем е с обща номинална стойност BGN 6 000 000 (шест милиона) лева, разпределен в 6 000 (шест хиляди) броя корпоративни облигации с единична номинална и емисионна стойност BGN 1 000 (хиляда лева) всяка. Всички облигации от настоящата емисия могат да се предлагат за търговия на регулирания пазар.

Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас, в случай че това няма да доведе до нарушаване на финансовите показатели по настоящата емисия.

При вземане на решение за издаване на нова емисия обикновени облигации, общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии могат да дадат становище относно издаването на новата емисия обикновени облигации, което обаче няма обвързващ задължителен характер.

Емитентът няма право да издава емисии привилегирани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане, преди погасяване на настоящия облигационен заем, освен с предварителното съгласие на облигационерите от тази емисия.

Кандидатстване за допускане до търговия на регулиран пазар

Началният срок за търговия с облигациите на Емитента на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД е датата на първата котировка, определена от Съвета на директорите на „Българска Фондова Борса“ АД. Крайният срок за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД е 5 /пет/ работни дни преди падежа на облигационната емисия.

Инвеститорите могат да се обърнат към всички инвестиционни посредници – членове на „Българска Фондова Борса“ АД за осъществяване на сделка с предлаганите ценни книжа.

Намаляване на предлагането

Всички облигации от емисията са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане. Настоящият Проспект е за допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар и изискването за описание на условията за намаляване на подписката по-горе е неприложимо.

Минимална/максимална стойност за инвестиране

Минималният брой, който може да бъде закупен от едно лице, е 1 (една) облигация. Няма ограничения за максимален брой облигации, които могат да бъдат закупени от едно лице.

Начин и срокове за заплащане и доставка на ценните книжа

Търговията с облигациите от настоящата емисия ще се извършва съгласно Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. След приемане на облигациите на „Евролийз Груп“ АД за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД всеки инвеститор, който желае да придобие или продаде ценни книжа от предлаганата емисия е необходимо да сключи договор за инвестиционни услуги с лицензиран инвестиционен посредник и

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

да подаде нареждане за покупка или продажба, като попълни всички необходими документи, съобразно практиката на избрания инвестиционен посредник и изискванията на нормативната уредба. Инвестиционният посредник е длъжен да въведе поръчката на клиента в търговската система на „Българска Фондова Борса“ АД. При сключване на сделка борсата и инвестиционният посредник – страни по сделката, извършват необходимите действия за регистрация на сделката в „Централен депозитар“ АД. Централният депозитар АД регистрира сделката в двудневен срок от сключването ѝ ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства и не съществуват други пречки за това и актуализира книгата за безналични ценни книжа (облигации) на Емитента.

Плащанията по сключените сделки ще се извършват съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през „Централен депозитар“ АД. След приключване на сетълмента "Централен депозитар" АД заверява клиентската подметка на инвеститорите купувачи със закупените от тях облигации. Удостоверителни документи за собственост върху облигациите могат да бъдат заявени за издаване от „Централен депозитар“ АД чрез инвестиционния посредник, чийто услуги инвеститорът използва.

Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочително закупуване.

Публикуване на резултатите от предлагането

Резултатите от продажбата на облигациите от настоящата емисия не подлежат на публично обявяване. Информация за сделките може да се намери в бюлетина на „Българска Фондова Борса“ АД.

Право за закупуване преди други

Всички облигации от настоящата емисия са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане. Настоящият Проспект е за допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, поради което не се издават права.

6.2. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Облигациите се предлагат за търговия свободно и без ограничения на всички категории инвеститори – професионални, непрофесионални и институционални, на регулиран пазар на ценни книжа на територията на Република България, а именно на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД.

Облигациите от настоящата емисия ще се търгуват и извънборсово при спазване на съответните изисквания за оповестяване на сделките и други предвидени в Закона за пазарите на финансови инструменти и Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД изисквания.

6.3. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

Цената, на която Емитентът ще заяви облигациите за въвеждане на търговия на „Българска Фондова Борса“ АД ще бъде равна на номиналната им стойност – BGN 1 000 /хиляда/ лева. Цената, на която след това ще се предлагат облигациите за търговия, ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД.

Всички транзакционни разходи при търговията с облигациите от настоящата емисия са за сметка на инвеститорите. Те се определят съобразно предвидените в тарифите на съответните инвестиционни посредници, чрез които се сключват сделките, стандартни комисионни и възнаграждения, както и съобразно таксите на регулирания пазар, „Централен Депозитар“ АД и други. Инвестиционните посредници предоставят на своите клиенти изчерпателна информация за разходите и таксите по сделките в съответствие с нормативните изисквания и договорите с клиентите. Други специфични разходи за инвеститорите, които закупуват ценните книжа от настоящата емисия, освен транзакционните, не се предвиждат.

Настоящите корпоративни облигации носят доход на притежателите им под формата на лихва за периода на притежание и/или положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (в случай на продажба на ценните книжа преди падежа на емисията). Действащият в България, като страна на предлагане на облигациите от настоящата емисия, правен режим на данъчно облагане на тези доходи, е подробно разгледан по-горе в т. 4.15 “Данъчно облагане” от настоящия документ.

6.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

Публичното предлагане ще бъде осъществено само на територията на Република България. Всички инвеститори имат възможност при равни условия да участват в търговията с облигациите от настоящата емисията. Не се предвижда глобално предлагане. За емисията ще се иска допускане до търговия единствено на „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“. „Българска Фондова Борса“ АД е със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 10.

Депозитарна институция относно предлаганите облигации е “Централен депозитар” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. “Централен депозитар” АД ще бъде Агент по плащанията при извършване на лихвените и/или главнични плащания към облигационерите.

Всички облигации от настоящата емисия са записани и изцяло изплатени при тяхното първично частно (непублично) предлагане.

Няма договорени ангажименти и не се планират такива в бъдеще за поемане или пласиране на настоящата емисия облигации.

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които, като маркет-мейкъри по смисъла на Правилата на БФБ, да осигуряват ликвидност чрез поддържане на котировки „купува” и „продава”. Дружеството и Мениджърът на емисията не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на облигациите от настоящата емисия.

Няма друга публична или частна подписка за облигации от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с листването на облигациите на БФБ.

6.5. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО

Комисията за финансов надзор (КФН), съответно Заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при КФН (Зам.-председателят), може да спре временно или окончателно търговията с финансовите инструменти при настъпване на съответните условия, предвидени в ЗППЦК и ЗПФИ.

„Комисия за финансов надзор“ може да спре търговията с определени финансовите инструменти и с цел предотвратяване и преустановяване на административните нарушения на ЗППЦК, Регламент (ЕС) № 596/2014 и на актовете по прилагането му, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на надзорната дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите /чл. 20, ал. 1 във връзка ал. 3, т. 3 от ЗППЦК и чл. 23, т. 2, буква „й“ от Регламент (ЕС) № 596/2014 /.

„Българска Фондова Борса“ АД може да спре търговията с финансовите инструменти или да отстрани от търговия финансовите инструменти, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и нормалното функциониране на пазара при условията и по реда на Правилата на БФБ.

VII. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗАЦИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

7.1. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ С ОГЛЕД НА ТЯХНОТО РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, НА ДРУГИ ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ, НА ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ НА МПС ИЛИ МСТ, КАТО СЪОТВЕТНИТЕ ПАЗАРИ СЕ ПСОЧВАТ

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на настоящата емисия корпоративни облигации има за цел регистрация на ценните книжа за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД.

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации с обща номинална стойност /обща сума/ BGN 6 000 000 (шест милиона) лева. Общата сума на облигациите от настоящата емисия, които ще се предлагат публично/допускат до търговия, е фиксирана BGN 6 000 000 (шест милиона) лева и е определена в настоящия Документ за ценните книжа. Общият брой на облигациите от емисията е 6 000 (шест хиляди) броя с емисионна и номинална стойност BGN 1 000 /хиляда/ лева всяка една. Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми и свободнопрехвърляеми, с падеж 60 (шейсет) месеца от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Всички облигации от емисията са записани и изцяло платени при тяхното първично частно предлагане.

Настоящата емисия облигации се предлага за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към всеки инвестиционен посредник, член на БФБ за осъществяване на сделка с предлаганите корпоративни облигации.

Настоящият Документ за ценните книжа е за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар на ценни книжа единствено в Република България.

Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да закупят облигации, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции. Българските инвеститори, както и чуждестранните инвеститори ще имат възможност при равни условия да участват в търговията с облигациите от настоящата емисията.

Непосредствено след потвърждаване на настоящия Проспект от Комисията за финансов надзор и вписване на емисията с ISIN код BG2100001200 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, облигациите от настоящата емисия ще бъдат заявени за допускане за търговия на „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“ на „Българска Фондова Борса“ АД. Указването на това обстоятелство не трябва създава впечатление, че допускането до търговия на ценните книжа на БФБ непременно ще бъде одобрено. Емитентът не предвижда облигациите да бъдат предмет на предлагане на друг регулиран пазар извън организиран от „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Към датата на този Документ, Емитентът не възнамерява да предприема действия за допускане на облигациите с ISIN код BG2100001200 до търговия на други регулирани пазари, както и на пазари на трети държави, пазари за растеж на МСП или на МПС (многостранни системи за търговия).

Сключването на сделки с облигациите с ISIN код BG2100001200 на БФБ може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

7.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ, ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ МСТ, НА КОИТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС, КОЙТО СЕ ИЛИ ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГА ПУБЛИЧНО ИЛИ ДОПУСКА ДО ТЪРГОВИЯ

Настоящата емисия облигации с ISIN код BG2100001200 е четвърта по ред за Емитента.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към датата на този Документ, се извършва предлагане на друга издадена от Емитента емисия (втора по ред облигационна емисия) от същия клас с ISIN код BG2100012173. Тази емисия облигации е допусната до търговия единствено на организираната от „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“. Също така тези облигации с ISIN код BG2100012173 се търгуват и на организираната от ИП „Капман“ АД многостранна система за търговия MTF SOFIA. Няма други регулирани пазари, пазари на трети страни, пазари за растеж на МСП или МСТ, на които да е допусната до търговия емисия облигации с ISIN код BG2100012173.

Дружеството е издало още една облигационна емисия (трета по ред облигационна емисия) с ISIN код BG2100004188, тази емисия е издадена като частна емисия облигации без ангажимент за допускане до търговия на регулиран пазар, в този смисъл тази емисия не се търгува публично на регулирани пазари, пазари на трети страни, пазари за растеж на МСП или МСТ.

Емитираната от Дружеството първа по ред облигационна емисия с ISIN код BG2100001150 е погасена изцяло към датата на Проспекта, същата е била допусната до търговия единствено на организираната от „Българска Фондова Борса“ АД – „Основен пазар BSE, Сегмент за облигации“.

Няма друга публична или частна подписка за облигации от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с допускането до търговия на настоящите облигации на БФБ.

7.3. ПРИ ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, ИМЕТО И АДРЕСЪТ НА ЛИЦАТА, ПОЕЛИ ТЪРГОВИЯ АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВУВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ ПРИ ТЪРГУВАНЕ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КАТО ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ „КУПУВА“ И „ПРОДАВА“, КАКТО И ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ УСЛОВИЯ НА ТЕХНИЯ АНГАЖИМЕНТ

Няма инвестиционни посредници, поели задължение да осигуряват ликвидност като маркет-мейкър на облигациите от настоящата емисия чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Емитентът и Мениджърът на емисията не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на допуснатите до търговия на БФБ облигации.

7.4. ЕМИСИОННАТА ЦЕНА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия са предложени на инвеститорите по емисионна цена равна на тяхната номинална стойност от 1,000 лв. за една облигация.

VIII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

В настоящия Документ за ценните книжа не са посочени други консултанти, различни от посочените в т. I. „Отговорни лица“ от този документ, а именно: „Евро-Финанс“ АД - Мениджърът на първичното частно предлагане на облигациите от настоящата емисия, които е предоставил разяснения на „Евролийз Груп“ АД относно структурата и изискуемото съдържание на Проспекта съгласно приложимото европейско и българско законодателство, както и относно процедурата за допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар. „Евро-Финанс“ АД не носи отговорност за информацията в Проспекта, за нейната пълнота и съответствие с фактите.

Документът за ценните книжа не съдържа информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

Не е присъждан кредитен рейтинг на Емитента или на неговите дългови ценните книжа определен по искане или със сътрудничеството на Емитента.

IX. ГАРАНЦИИ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГАРАНТА

9.1. ХАРАКТЕР И ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА

Съгласно решение от 02.12.2019 г. на заседание на Управителния съвет на „Еврохолд България“ АД в качеството му на едноличен собственик на капитала на „Евролийз Груп“ АД (към датата на взимане на решение Евролийз Груп е еднолично акционерно дружество), за обезпечаване на вземанията на облигационерите по емисия облигации с ISIN BG2100001200 включително вземания по лихви и главници, с покритие 100% на риска от неплащане от страна на застрахователя, на което и да е и всяко едно лихвено и/или главнично плащане, с действие на полицата до датата на пълното погасяване на облигационния заем, „Евролийз Груп“ АД сключи на 30.03.2020 г. застрахователен договор „Облигационен заем“ със „Застрахователно дружество Евроинс“ АД (ЗД Евроинс АД), ЕИК 121265113.

Параметри на сключения застрахователен договор „Облигационен заем“

ЗАСТРАХОВКА	Застрахователна полица № 12900100000055/30.03.2020 г. и Добавък №1 от 05.03.2021 г към нея - Застрахователен договор “Облигационен заем”. Сключената между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД застраховка е от клас Кредити - небанкови заеми.
ЗАСТРАХОВАТЕЛ:	„Застрахователно дружество Евроинс“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Разрешение за извършване на дейност No 8/15 юни 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане, действащо в качеството на Застраховател.
ЗАСТРАХОВАН/ ТРЕТО ПОЛЗВАЩО СЕ ЛИЦЕ	Всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100001200, издадена от „Евролийз Груп“ АД. На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, от 19.03.2020 г. сключен между „Евролийз Груп“ АД и „ТЕКСИМ БАНК“ АД, застрахователната полица се сключва в полза на „ТЕКСИМ БАНК“ АД в качеството ѝ на банка-довереник на облигационерите по емисия облигации с ISIN BG2100001200 издадена от „Евролийз Груп“ АД.
ЗАСТРАХОВАЩ	„Евролийз Груп“ АД като Емитент на четвърта по ред емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100001200, в размер на 6 000 000 (шест милиона) лева, разпределени в 6 000 (шест хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации, всяка с номинална стойност от 1 000 (хиляда) лева.
ПРЕДМЕТ НА ЗАСТРАХОВКАТА	Застрахователят, на база писмено предложение от страна на Застрахователя, срещу плащане на застрахователна премия и при реда, условията и сроковете, посочени изчерпателно в тази застрахователна полица, приема да заплати на Застрахователя, а именно Банката-Довереник като представител на облигационерите от емисията, застрахователно обезщетение в размер на всички дължими плащания за главници и лихви във връзка с обслужването на облигационния заем, съгласно параметрите и погасителния план на емисията, до пълното погасяване на облигационния заем. Застрахователното покритие, застрахователната сума, застрахователния период, предпоставките и начинът на обезщетяване са определени в тази застрахователна полица. При промени в параметрите на емисията, включително отлагане на падежа, промени в лихвения процент, периодичността и условията на лихвените и главничните плащания, както и сроковете и условията за упражняване на кол опция, промени във финансовите показатели/съотношения, които Застрахователят се задължава да спазва и възможна промяна и/или учредяване на допълнително обезпечение за вземанията на облигационерите, ще бъдат отразени в застрахователната полица, чрез подписване на добавък между страните, който ще отразява точно изменените параметри на емисията облигации в съответствие с решението на общото събрание на облигационерите, така че застрахователният договор да има действие при променените условия на новия срок на емисията облигации.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

	<p>Клаузите на тази застрахователна полица представляват целия застрахователен договор между страните и Застрахователят няма да прилага никакви други общи или специални условия към него.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ПОКРИТИЕ	<p>Тази застраховка покрива риска от неплащане от страна на Застраховачия „Евролийз Груп“ АД в полза на всеки облигационер на която и да е дължима и изискуема вноса (без значение на основанието за дължимост и изискуемост, вкл. в случаите на обявяване на емисията за предсрочно изискуема) по главница и/или договорна лихва по емисията.</p> <p>Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на застраховачия, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СУМА И ЗАСТРАХОВАТЕЛНА СТОЙНОСТ	<p>Застрахователната сума в размер на сбора от всички вноски по главницата и/или договорна лихва, дължима след датата на подписване на тази застрахователна полица, е с лимит до 7 200 330,56 лева (седем милиона двеста хиляди триста и тридесет лева и петдесет и шест стотинки), равна на сбора от всички главници и договорни лихви по облигационния заем, дължими, считано от 05.02.2020 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> • общ размер на дължимите главници по Емисията - с лимит до 6 000 000 (шест милиона) лева; • общ размер на дължимите лихви по Емисията - с лимит до 1 200 330,56 (един милион двеста хиляди триста и тридесет лева и петдесет и шест стотинки) лева. <p>Застрахователната стойност се определя в размер на договорната стойност на всички описани в тази застрахователна полица задължения за заплащане на главници и лихви по емисията.</p>
СРОК НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ДОГОВОР И ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПЕРИОД	<p>Застрахователната полица влиза в сила от 00.00 часа на датата, следваща датата на подписване на застрахователната полица и е валидна до 24,00 ч. на 25.03.2025 г. (съгласно Добавън №1 от 05.03.2021 г.) застрахованият запазва всички права да получи застрахователно обезпечение при настъпване на застрахователно събитие в срока на валидност на застрахователната полица.</p> <p>Периодът на застрахователно покритие съвпада със срока на застрахователната полица. Застрахователната полица поражда действие за посочения по-горе застрахователен период, независимо от плащането на пълния размер на първата вноска от дължимата застрахователна премия. От името на всички облигационери, в качеството им на трети ползващи се лица по застрахователната полица като ЗАСТРАХОВАН, същата ще бъде подписана от Банката-Довереник. Неподписването на полицата от Банката-Довереник не лишава ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ от правата им на трети ползващи се лица по застрахователната полица.</p>
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО СЪБИТИЕ	<p>Застрахователното събитие ще се счита настъпило, ако в срок до 30 (тридесет) дни след падежа на което и да е дължимо плащане на главница и/или договорна лихва по емисията (вкл. в срок от 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема) Застраховачият не е заверил откритата банкова сметка на „Централен депозитар“ АД обслужваща плащанията по емисията за изплащане на лихви и/или главници по облигационна емисия с ISIN BG2100001200 с пълния размер на дължимите суми за съответното плащане. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по изречение „първо“.</p> <p>Застрахователно събитие настъпва и във всеки случай на обявена предсрочна изискуемост на облигационния заем съобразно условията на облигационния заем, ако в срок до 30 (тридесет) дни след датата на обявената предсрочна изискуемост на облигационния заем ЗАСТРАХОВАЩИЯТ не е заверил банковата сметка на Централен Депозитар АД, обслужваща плащанията по облигациите, с пълния размер на дължимите суми по обявената за предсрочно изискуема облигационна емисия. При горепосочените условия застрахователното събитие настъпва в 17.30 часа на последния ден от срока по предходното изречение „първо“, а ако същият е неработен – в 17.30 часа на последния работен ден преди изтичане на срока по предходното изречение „първо“. В случай на настъпване на събитие, което води до предсрочна изискуемост на облигационния заем по отношение на ЕМИТЕНТА, се счита че е настъпило застрахователно събитие по отношение на всички непадежиращи плащания по облигационния заем и ЗАСТРАХОВАТЕЛЯТ носи отговорност по отношение на целия непогасен остатък от облигационния заем, като изплащането на застрахователното обезщетение се извършва по реда на раздел VIII („Застрахователно обезщетение“) от настоящия застрахователен</p>

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

	договор.
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ОБЕЗЩЕТЕНИЕ	<p>1. Застрахователното обезщетение ще бъде равно на разликата между размера на дължимото плащане и размера на сумата, с която откритата банкова сметка при „Централен депозитар“ АД е заверена от Застрахователя на последния работен ден преди изтичане на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по емисията (вкл. на последния работен ден преди изтичането на 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема).</p> <p>2. При настъпване на застрахователно събитие застрахователното обезщетение ще бъде дължимо на първия ден след изтичането на 30 (тридесет) дни след падежа на съответното плащане по емисията (вкл. на първия ден след изтичане на 30 дни след обявяване на емисията за предсрочно изискуема), а ако този ден е неработен ден – на първия следващ работен ден.</p> <p>3. Застрахователното обезщетение се изплаща от ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ по откритата банкова сметка с титуляр „Централен депозитар“ АД, в срок три работни дни след предявяване на искане за заплащане на застрахователно обезщетение от Банката-Довереник на облигационерите, под формата на писмено уведомление от Банката-Довереник на облигационерите за настъпване на застрахователно събитие, придружено от писмена справка от Централен Депозитар АД за извършени плащания по Емисията, указващо пълното или частично неизпълнение от страна на Застрахователя на задължение за извършване на съответно плащане по Емисията по банковата сметка на Централен Депозитар. Посочените документи трябва да бъдат получени от Застрахователя в срок до 15 (петнадесет) дни от настъпването на застрахователното събитие и да указват ясно точния размер на дължимото застрахователно обезщетение.</p> <p>4. В случай, че между датата на падежа на неизвършено в пълен размер лихвено и/или главнично плащане и датата на заплащане на застрахователното обезщетение Емитентът, преведе допълнителни суми по откритата банкова сметка с титуляр „Централен депозитар“ АД, застрахователното обезщетение ще бъде съответно намалено с размера на допълнително преведените суми на база банково извлечение, удостоверяващо техния размер.</p>
ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ	Застрахователната полица включва изчерпателно всички клаузи и уговорки на сключения между страните застрахователен договор. За неуредени в тази застрахователната полица въпроси и отношения ще се прилагат съответно относимите нормативни разпоредби с пряко действие на територията на Република България.

Притежателите на облигации от настоящата емисия могат да се запознаят със Застрахователната полица по облигационния заем № 12900100000055/30.03.2020 г. и Добъвък №1 от 05.03.2021 г. - Застрахователен договор “Облигационен заем” на адреса на управление на застрахователя: София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43, както и на адреса на Централното управление на Застрахователя: гр. София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43.

Контакт със Застрахователя относно сключения застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000055/30.03.2020 г. и Добъвък №1 от 05.03.2021 г., може да се осъществява по следните начини:

Бизнес адрес:	гр. София, бул. Христофор Колумб №43
Телефон	02/ 9651 514
Факс	02/ 9651 526
Лице за контакт	Анелия Чочева
E-mail:	office@euroins.bg
Интернет адрес	www.euroins.bg

Притежателите на облигации могат да се запознаят с подробна актуална информация относно Застрахователя по облигационния заем на интернет страницата на дружеството (www.euroins.bg), включително имат достъп до одитираните годишни финансовите отчети на дружеството приложени към настоящият документ и актуалния Устав на Застрахователя на интернет страницата на

Търговския регистър при Агенция по вписванията (www.portal.registrvagency.bg) и на интернет страницата на дружеството (www.euroins.bg).

9.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ „ЗД ЕВРОИНС“ АД

ОТГОВОРНИ ЛИЦА

Представляващите лицето гарантиращо ценните книжа, а именно „Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121265113 и със седалище и адрес на управление гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43 - Йоанна Цветанова Цонева – Председател на Съвета на директорите и Димитър Стоянов Димитров – Прокурист, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни относно посочена в Проспекта информация касаеща „ЗД Евроинс“ АД и сключената застрахователна полица предоставена като обезпечение по емисията облигации.

Съставител на одитираните годишни финансови отчети за 2018 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Людмила Драгоева, в качеството ѝ на главен счетоводител на ЗД „Евроинс“ АД.

Съставител на одитираните годишни финансови отчети за 2019 г., както и на междинния неаудитиран финансов отчет към 31.12.2020 г., финансова информация от които е извлечена в настоящия Проспект е Александър Савов, в качеството му на Финансов мениджър на ЗД „Евроинс“ АД.

ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Съвместни външни одитори одитирали финансовите отчети за последния одитиран период - 2019 г.:

- „МАЗАРС“ ООД, ЕИК 204638408

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цар Освободител“ № 2;

Членство в одиторска мрежа: MAZARS;

Управители: Илиас Зафеиropулос и Атанасиос Петропулос (прокурист);

Тел.: 02/878 00 02; E-mail: milena.mladenova@mazars.bg; Интернет адрес: www.mazars.com

- „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, ЕИК 200876536

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Константин Величков 157-159, етаж 1, офис 3;

Членство в одиторска мрежа: NEXIA INTERNATIONAL;

Управители: Димитрина Захаринова и Марина Кръстева;

Тел.: 02/920 46 70; E-mail: office@zaharinovanexia.com; Интернет адрес: www.zaharinovanexia.com

Избраните от Общо събрание на акционерите (ОСА) външни одитори на Дружеството са регистрирани, съгласно Закона за независимия финансов одит както следва:

- „МАЗАРС“ ООД с регистрационен № 169/2017 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.
- „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД с регистрационен №138/2009г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

Отговорен одитор за одита годишните финансови отчети за 2018 г. и 2019 г. са:

- За „МАЗАРС“ ООД – Милена Младенова, включена в списъка на ИДЕС под № 0641, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Цар Освободител" № 2, офис сграда BNP Paribas, ет. 4. Милена Младенова членува в Първа софийска регионална организация на ИДЕС.
- За „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД – Димитрина Захаринова, включена в списъка на ИДЕС под № 0415, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Константин Величков" № 157-159, ет. 1, офис 3. Димитрина Захаринова членува във Втора софийска регионална организация на ИДЕС.

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторите на „ЗД Евроинс“ АД посочени по-горе не са напускали, не са били отстранявани и не са подавали оставка. Същите одитори са избрани да одитират финансовия отчет на дружеството и за 2020 г., а именно одиторските дружества „МАЗАРС“ ООД и „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД.

9.3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Специфични за дейността на застрахователя са следните рискове:

Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на законово-нормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. По отношение на „ЗД Евроинс“ АД този риск се обуславя от състоянието и тенденциите на развитие в застрахователния сектор. В тази връзка, основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора, са:

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на силна конкуренция;
- дъмпинг на цените на основните застрахователни продукти;
- липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на брутния вътрешен продукт;
- рискове от промяна на нормативната уредба – основната дейност на „ЗД Евроинс“ АД се основава на действащата законова уредба и утвърдените международни практики за управление на застрахователния риск.

Дружеството се стреми да ограничи влиянието на секторните несистематични рискове върху дейността си чрез поддържане на богата гама от застрахователни продукти в широко диверсифициран портфейл и разработване на нови продукти, съобразно промените на пазарното търсене. Дружеството прилага специални мерки за управление и контрол на съответствието на продуктите на целите на пазара и потребителите на застрахователни услуги. От края на 2006 г. „ЗД Евроинс“ АД притежава лиценз за всички видове застраховки по общо застраховане, съгласно Раздел II на Приложение № 1 към КЗ, като непрекъснато актуализира и обновява гамата на предлаганите застрахователни продукти. В същото време, Дружеството води гъвкава ценова политика, съобразена с рисковия профил на клиента.

Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции

Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за Дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора.

Природни бедствия: тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства (МПС).

По отношение размера на претенциите, които биха били нанесени от природни бедствия на автомобилния парк, застрахован в „ЗД Евроинс“ АД, се счита, че той е минимален предвид два фактора:

- Дружеството притежава голям портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на цялата страна, което води до разпределение на риска от такива събития върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията предвид факта, че те засягат силно ограничена територия от страната.
- Застрахованите автомобили са лесно подвижни и съответно рискът от щети вследствие природни бедствия е частично намален, тъй като част от природните бедствия са предвидими, а териториалното им разпространение е сравнително бавно и ограничено.

Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които Дружеството би могло да понесе от природни бедствия, е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от „ЗД Евроинс“ АД. С цел следене изложеността на портфейла на Дружеството на риск от природни събития, на всяко тримесечие се изготвя оценка за акумулирания от Дружеството риск от такива събития по CRESTA зони.

Крупни аварии: големите индустриални рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен, клонящ към 0, дял в портфейла на Дружеството. Тяхното влияние е силно ограничено, тъй като рисковете, свързани с настъпването на крупни аварии, са напълно покрити от презастрахователната протекция на Дружеството.

Терористични действия: през 2012 г. за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на „ЗД Евроинс“ АД тероризмът е изключен риск съгласно международна клауза G51. От 2018 г., Дружеството има подсигурено автоматично презастрахователно покритие за риска „Тероризъм“, което е включено както в пропорционалния договор „Букет“, така и в непропорционалния Risk & CAT XL договор.

Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани със структурата на застрахователния портфейл, която включва:

- Обхват на застрахователната защита, степен на диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони.
- Наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма.
- Управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент.
- Управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит.
- Политика по образуване на застрахователните резерви.

Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на „ЗД Евроинс“ АД чрез:

- Вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл.
- Вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви.
- Проблеми в работата на единната управленска информационна система.
- Пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол.
- Напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества.
- Прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Основни източници на операционен риск в „ЗД Евроинс“ АД (рискови фактори) са персонал, процеси, системи и външни събития. Загубите от операционни събития, които възникват в резултат на различното съчетание от фактори, се класифицират в няколко основни категории:

- вътрешни измами;
- външни измами;
- клиенти, продуктови и бизнес практики;
- щети върху материални активи;

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- прекъсване на дейността и/или срив на информационната система;
- управление на изпълнението, доставката и обработката.

Идентифицирането на операционния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. С цел осигуряване на своевременно регистриране на операционни събития и създаване на условия за адекватна оценка на операционния риск, Дружеството прилага вътрешен централизиран подход чрез „Регистър на операционните събития“, воден при ръководителя на функцията по управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД.

Управлението на операционния риск се постига с помощта на системен подход, който предполага решаването на следните задачи:

- Идентифициране – получаване на оперативна и обективна информация за операционния риск.
- Оценка на операционния риск.
- Мониторинг – с цел ранно предупреждение в процеса на възникване на негативна тенденция, а също така бърза и адекватна реакция за предотвратяване достигането на критичен размер на операционния риск и за установяване на връзките между различните видове риск с цел оценка на ефекта от мерки, необходими за ограничаване на един вид риск и влиянието върху нивото на другите рискове.
- Контрол на операционния риск чрез прилагане на адекватни за дейността контролни процедури на различни нива за предотвратяване/редуциране на риска, система за разпределение на отговорностите и вземане на решения и др.

Минимизирането на операционния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване вероятността от настъпване на операционно събитие и/или намаляване размера на потенциалната загуба от него. Основните методи за минимизиране са разработването на организационна структура, вътрешни правила и процедури за извършване на застрахователна дейност и други сделки по начин, който да изключва или редуцира възможностите за възникване на операционни събития.

Основните контролни действия свързани с минимизиране са свързани с:

- налични правила за компетенции (разделението на отговорностите);
- нива на правомощия, проверка на валидност и потвърждаване от трети лица;
- контрол върху сключване и изпълнение на договори за изнасяне на ключови дейности;
- равнения, независим външен и вътрешен одит;
- автоматизиране на процесите, пароли за достъп и защиты - антивирусни програми, наемане на надежден персонал и неговото обучение и др.

Финансов риск

Финансовият риск е рискът от регистриране на загуби или нереализиране на очаквани печалби от инвестициите на Дружеството в резултат на неправилна инвестиционна политика на „ЗД Евроинс“ АД. Той представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства.

Управителният съвет (УС) на „ЗД Евроинс“ АД определя инвестиционната политика на Дружеството в съответствие с КЗ и вътрешно-устройствените си актове. Инвестиционната политика на Дружеството цели да осигури адекватна ликвидност за обслужване на ангажиментите за плащане и да поддържа приемливо ниво на риск на инвестираните средства.

Дружеството управлява активите при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност, диверсификация и предпазливост.

През 2019 г. „ЗД Евроинс“ АД се придържа към балансирана стратегия на инвестиране. Тази стратегия поставя акцента върху диверсификация на инвестициите при спазване на принципа на

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

„разумния инвеститор“. Сигурността на инвестицията се измерва с риска от неплащане, забавяне в плащането и неблагоприятна промяна на пазарната цена. Балансираният характер на провежданата инвестиционна политика намира изражение в разумното инвестиране, като най-голям дял в инвестиционния портфейл имат облигациите.

За осъществяването на инвестиционната си политика „ЗД Евроинс“ АД използва професионални услуги на водещи инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

Във връзка с усложнената вирусологична обстановка от COVID – 19 и въведеното извънредно положение в страната и с цел да се осигури непрекъсваемост и регулярност на дейността, при изпълнение на чл. 77, ал. 3 и чл. 86 от КЗ, Дружеството предприе необходимите мерки. Ръководството на „ЗД Евроинс“ АД, в тясно сътрудничество с Комитета по риска на „ЕИГ“ АД, извършва непрекъснат мониторинг и анализ на състоянието на притежаваните от Дружеството инвестиции и на състоянието на международните финансови пазари, в т.ч. на БФБ – София, в условията на разразилата се от месец март 2020 г. пандемия.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността „ЗД Евроинс“ АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на добре развита политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на платежоспособността и ликвидността на Дружеството.

Систематични рискове

Систематични са рисковете, свързани с общите колебания в икономиката, които могат да повлияят дейността на всички търговски субекти в страната. Те обективно съществуват извън Дружеството и оказват ключово влияние върху неговата дейност и състояние. Към систематичните рискове се отнасят политическият и макроикономическите рискове. „ЗД Евроинс“ АД не би могъл да въздейства върху тези рискове, но може да ги отчита и да се съобразява с тях посредством текущо събиране и анализ на информацията от различни източници.

Световната икономика вече е с най-слабите темпове след световната финансова криза и има редица сигнали, сочещи повишен риск от рецесия. Множество фактори рушат доверието на бизнеса към системните икономики: търговската война между САЩ и Китай, влияеща неблагоприятно на световната търговия, несигурността около Brexit, предизвикателствата в еврозоната, увеличаване на антиглобализацията и антиинтеграционните настроения в много страни и други.

Валутен риск

Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута спрямо други валути, което да доведе до обезценка на местната валута.

9.4. ИСТОРИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ „ЗД ЕВРОИНС“ АД

ИСТОРИЯ И РАЗВИТИЕ

Наименование, история и предмет на дейност

„ЗД Евроинс“ АД се учредява като акционерно дружество на 19.12.1996 г. в гр. София с решение № 1 по фирмено дело № 15457/1996 на Софийски градски съд (СГС), под наименованието "Застрахователно и презастрахователно дружество БАЛКАНЪ" АД.

Впоследствие дружеството променя наименованието си на „ЗД Евроинс“ АД, като с решение № 1 от 24.03.1998 г. по фирмено дело № 424/1998 седалището и партидата на дружеството са прехвърлени към Софийски окръжен съд.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на Република България с единен идентификационен код (ЕИК) 121265113.

Съществуването на „ЗД Евроинс“ АД не е ограничено със срок, съгласно чл. 7 от Устава на дружеството.

Издаденият на дружеството идентификационен номер на правния субект е: LEI code 747800G0B61WF68GDU20.

Седалище и адрес на управление

Седалището и адресът на управление на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД е Република България, гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43. На същия адрес се намира и централният офис на компанията. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с дружеството.

Контакт със „ЗД Евроинс“ АД може да се осъществява по следните начини:

Бизнес адрес:	гр. София, бул. Христофор Колумб №43
Телефон	02/ 9651 525
Факс	02/ 9651 526
E-mail:	office@euroins.bg
Интернет адрес	www.euroins.bg

Предупреждение - Съдържанието на интернет страницата на „ЗД Евроинс“ АД не представлява част от този Проспект, освен ако тази информация не е включена чрез препратка в Проспекта.

До момента Дружеството не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието, не е придобивало и не се е разпореждало с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността му. Дружеството няма информация за заведена искова молба за откриване на производство по несъстоятелност.

„ЗД Евроинс“ АД извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България, както и с европейското законодателство с пряко действие на територията на страната.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА „ЗД ЕВРОИНС“ АД

Основните нормативни актове, които касаят дейността на „ЗД Евроинс“ АД с предмет на дейност – общо застраховане, са Търговският закон и Кодексът за застраховането.

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане по Закона за застраховането (обн., ДВ., бр.86 от 11.10.1996 г.) – Разрешение за извършване на застрахователна дейност по Протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при МС на Република България. В съответствие с Кодекса за застраховането (КЗ), „ЗД Евроинс“ АД може да извършва активно презастраховане по всички видове застраховки, за които Дружеството има издаден лиценз.

Промяната в предмета на дейност на дружеството, в съответствие с издадения му застрахователен лиценз, е отразена в регистъра на търговските дружества с решение № 1 от 20.07.1998 г. по фирмено дело № 9078/1998 на СГС, с което седалището на дружеството е преместено отново в град София.

Лицензът на „ЗД Евроинс“ АД е допълван няколко пъти, последователно с Решение по Протокол № 62 от 09.11.1998 г. на НСЗ, Решение № В-8 от 27.12.1999 г. на Дирекцията за застрахователен надзор, Решение № В-26 на ДЗН от 01.02.2001 г., Разрешение № 398-ОЗ/29.09.2003 г. и Решения №№ 859-ОЗ от 27.09.2006 г. и 1090-ОЗ/08.11.2006 г. на Комисията за финансов надзор (КФН).

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В периода от 2006 – 2017 г., „ЗД Евроинс“ АД е публично дружество и се търгува на „Българска фондова борса“ АД.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИТЕ НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ, ПРОИЗТЕКЛИ ЗА „ЗД ЕВРОИНС“ АД И ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА МУ

През последните две финансови години Дружеството:

- не е преобразувано;
- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността;
- няма заведени иски молби срещу него за откриване на производство по несъстоятелност;
- не са отправени търгови предложения от трети лица към гаранта или от гаранта към други дружества;
- не е извършвало изследователска и развойна дейност;
- няма съществени промени в предоставяните услуги и дейности.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ЗД ЕВРОИНС“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНИТЕ ДВЕ ФИНАНСОВИ ГОДИНИ (ИНФОРМАЦИЯТА Е ПРЕДСТАВЕНА В НИЗХОДЯЩ РЕД)

➤ На 21.01.2020 г. в Търговския регистър е вписано увеличението на капитала на ЗД Евроинс АД посредством записването от страна на мажоритарния собственик Евроинс Иншурънс Груп АД на 8,500,000 нови, безналични, поименни, непривилегировани акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лев всяка. В резултат капиталът на Дружеството се увеличава от 32,470,000 лева на 40,970,000 лева. Увеличението на капитала е свързано с общо реструктуриране на Капиталовата структура на Дружеството и с пълното погасяване на подчинения срочен дълг на ЗД Евроинс АД в размер на 8,500 хил. лв., извършено на 13.01.2020 г.

➤ На 28.01.2020 г. Дружеството е продало инвестиционния си имот на продажна цена от 5 960 хил. лв., като цената е изплатена изцяло на два транша на 13.01.2020 г. и 28.01.2020 г. На 28.01.2020 г. инвестиционният имот на Дружеството в Пловдив е продаден, като продажната цена е 5,960 хил.лв. Към 31.12.2019 г. балансовата стойност на имота е 5,823 хил.лв.

➤ В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. Ръководството счита това за некоригиращо събитие след датата на отчетния период.

Ръководството внимателно следи ситуацията и търси начини за намаляване на въздействието ѝ върху Дружеството, но спадът в цените на финансовите активи на фондовите борси би могъл да повлияе на справедливата стойност на инвестициите на Дружеството ако негативната тенденция се запази. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

С решение на Народното събрание на Република България от 13.03.2020 е обявено извънредно положение върху цялата територия на Република България, считано от 13.03.2020 до 13.04.2020 г във връзка с разрастващата се пандемия от COVID-19. Ръководството внимателно следи ситуацията и е предприело и планира да предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти върху Дружеството.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ



През 2016 година “ЗД Евроинс” АД получило подчинен дълг в размер на 19.7 млн. лв. като към 31.12.2017 г. подчинения дълг е в размер на 6,5 млн. лв., а към 30.09.2018 г. е в размер на 8,5 млн. лв.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

На 13 януари 2020 г. Дружеството погасява изцяло подчиненият дълг в размер на 8.5 млн. лв., като част от плана на реструктуриране на капиталовата структура на „ЗД Евроинс“ АД, с който на 21 януари 2020 г. е вписано в Търговския регистър увеличение на капитала на ЗД Евроинс АД с 8,500 хил. лв.

КРЕДИТНИ РЕЙТИНГИ

„ЗД Евроинс“ АД има присъдени следните кредитни рейтинги:

	<i>Euroins Bulgaria</i> <i>Insurer Financial Strength Rating “BB-”</i>
	<i>Euroins Bulgaria</i> Long-term: BBB- Outlook: stable

ОПИСАНИЕ НА ОЧАКВАНТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

Дейността на „ЗД Евроинс“ АД не е свързана с необходимост от допълнително финансиране, в случай, че такова се наложи необходимите средства ще бъдат предоставени от мажоритарния акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД под формата на увеличение на основния капитал на дружеството.

9.5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ**ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ**

„ЗД Евроинс“ АД е една от основните застрахователни компании в сферата на общото застраховане в страната, като освен в Република България, Дружеството оперира в съответствие с европейското законодателство по линия на свобода на предоставяне на услуги и право на свобода на установяване в следните държави членки на ЕС:

- Италия;
- Гърция;
- Испания;
- Полша;
- Великобритания.

Към настоящия момент портфейлът на „ЗД Евроинс“ АД обхваща над 60 броя застрахователни продукта, които покриват 18 вида застраховки от общо 18 разрешени на общозастрахователните дружества, в съответствие с Приложение №1, Раздел II към действащия в момента Кодекс за застраховането. Търговският модел на компанията е насочен към предлагането на пакетни застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите.

Основни видове дейности на „ЗД Евроинс“ АД

Вписаният предмет на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е: Застраховане. Дружеството извършва следните видове застраховки по общо застраховане:

- застраховка „Злополука“;
- застраховка „Заболяване“;
- застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства;
- релсови превозни средства – всяка щета или загуба, нанесена на релсови превозни средства;
- летателни апарати - всяка щета или загуба, нанесена на летателни апарати;
- застраховка товари по време на превоз (включително стоки, багаж и др.);
- застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“;
- застраховка „Други щети на имущество“;

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

- застраховка „Гражданска отговорност”, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства – всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на сухопътни моторни превозни средства;
- гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати - всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на летателни апарати;
- гражданска отговорност на превозвача с летателни апарати;
- застраховка „Обща гражданска отговорност”;
- застраховка на кредити;
- застраховка „Помощ при пътуване” (Асистанс);
- застраховка разни финансови загуби;
- застраховка “правни разноси”;
- застраховка на плавателни съдове;
- застраховка „Гражданска отговорност”, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- застраховка гаранции.

Застрахователните продукти в портфейла на „ЗД Евроинс” АД покриват всички видове застраховки по общо застраховане съгласно действащата нормативна уредба. Дружеството притежава лицензи от КФН за продажбата на 18 вида застрахователни продукта (описани по-горе като част от предмета на дейност).

Застрахователните продукти на „ЗД Евроинс“ АД, разпространявани по линия на правото на свобода на установяване и свобода на предоставяне на услуги са в обхвата на горепосочените линии бизнес (в съответствие с издадения застрахователен лиценз).

Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти

„ЗД Евроинс” АД разполага с фронт офис, 85 агенции и 7 представителства във всички областни центрове на България и в градове със стратегическо значение за съответния регион, като агенциите са разположени в населени места с население над 20 хиляди души и представителства в градове с население под 20 хиляди души.

Разпространението на застрахователни продукти се реализират чрез директен бизнес, застрахователни агенти и с посредничество на застрахователни брокери, както и чрез посредници, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност.

Нови продукти

Продуктова и развойна дейност

През 2019 г., след стартиране на Клона в Гърция (февруари 2019 г.), се проведе обучение на служителите на Клона, организирано от ЦУ на „ЗД Евроинс“ АД на теми нормативна уредба, платежоспособност, управление на риска и правила за операционния риск, подписвачески оторизации и други вътрешни документи за работа на Клона. В отчетния период, съгласувано с ЦУ се изготвиха и утвърдиха вътрешни документи на „ЗД Евроинс – клон Гърция“, които да гарантират последователност и приемственост при основните процеси на работа на Клона - правилници за работа и трудов ред, процедури свързани със счетоводната, подписваческата дейност и с дейността по разпространение на застрахователни продукти, правила за управление на риска, както и правила и процедури свързани с интегрирането на вътрешна контролна среда.

През 2019 г. стартираха продажбите на застраховки на територията на Полша по условията на свободно предлагане на услуги. За целта се бяха проведени и задължителните по местно законодателство обучения на посредници.

Успешно продължава и фронтинг сътрудничеството на база свобода на услугите в Италия и Испания с Баренц Ре.

Актуализирани бяха някои правила и процедури в направление „Ликвидация на щети“, като Вътрешни правила на „ЗД Евроинс“ АД за дейността по уреждане на претенции по застрахователни

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

договори; Процедура за ликвидация на щети по застраховки „Каско на МПС“ и „Гражданска отговорност“ на автомобилистите за имуществени вреди в „ЗД Евроинс“ АД; Процедура за ликвидация на щети по застраховки „Злополука и общо заболяване“, „Помощ при пътуване в чужбина“, „Трудова злополука“, „Отмяна на пътуване“, „Медицински разходи при злополука и заболяване на чужденци временно или продължително пребиваващи в Р. България“ в Централно управление на „ЗД Евроинс“ АД; Процедура за ликвидация на щети по застраховки „Отговорност на спедитора“, „Товари по време на превоз“, „Отговорност за митническите задължения“ и „Отговорност на превозвача по шосе“ в „ЗД Евроинс“ АД и Указания за определяне, записване и промяна стойността на резерва на щетите в оперативния регистър при обработка на застрахователни претенции.

ОСНОВНИ ПАЗАРИ

Основни географски области, в които Дружеството оперира:

- Република България;
- Република Гърция;
- Кралство Испания;
- Република Италия;
- Република Полша;
- Кралство Великобритания.

Дейност на Дружеството на територията на Европейския съюз:

„ЗД Евроинс оперира както на територията на България, така и на територията на други страни-членки.

Дружеството записва застрахователен бизнес в Гърция съгласно принципа на установяване (Freedom of Establishment), като преди това е действало съгласно принципа на свобода на предоставянето на услуги (Freedom of Services). В Испания, Италия, Полша и Великобритания дейността също е на база принципа на свобода на предоставянето на услуги (Freedom of Services). Във Великобритания проектът е още в самото начало.

Извършване на дейност в Република Гърция при условията на право на установяване:

На 12.05.2017 г., на проведено заседание на Управителния съвет (УС) на „ЗД Евроинс“ АД, е взето решение за откриване на клон на Дружеството на територията на Република Гърция, с наименование „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция”, по реда на чл. 45, ал. 2 от КЗ. За упълномощен представител на Клона е избран Евгени Светославов Игнатов. През 2017 г. е депозирано пред компетентния надзорен орган, КФН, уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи – в това число Програма за дейността и организационна структура на Клона. Съгласно представената програма „ЗД Евроинс“ АД планира видовете застраховки и присъщите им рискове, които да бъдат предлагани на територията на Гърция, да са следните:

- „Злополука“ (включително производствени злополуки и професионални заболявания);
- „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“;
- „Помощ при пътуване“ (асистанс);
- „Пожар и природни бедствия“;
- „Други щети на имущество“.

Към настоящия момент „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция” е регистриран в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция. Ефективното извършване на дейност от клона на територията на Гърция започна официално в началото месец февруари на 2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици по одобрените видове застраховки от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция“ се преустанови издаването на полици при условията на свобода на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да обслужва издадените полици по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях застрахователни събития.

Извършване на дейност на територията на Република Испания и Италия при условията на свобода на предоставяне на услуги:

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Основна линия бизнес в двете държави е „Застраховка на гаранция“. Бизнесът е фронтинг, т.е. „ЗД Евроинс“ АД е директният застраховател и действайки като фронттиращ партньор, презастрахова изцяло поетия риск, за което получава фронттираща комисионна.

Допълнително в Испания бе започнат проект за стартиране продажбата на застраховки „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“.

Извършване на дейност на територията на Република Полша при условията на свобода на предоставяне на услуги:

Дружеството създаде продукт, предназначен за полския пазар, предлагащ моторни покрития („Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Каско на МПС“), както и осигуряване на асистънс услуги и „Злополука“, като от началото на 2019 г. продуктът вече е на пазара

ЗД Евроинс“ АД е една от основните застрахователни компании в сферата на общото застраховане с пазарен дял от над 10,56% (според данни към края на трето тримесечие на 2020 г. публикувани от Комисията за финансов надзор).

По данни на КФН към 30.09.2020 г. „ЗД Евроинс“ АД заема 3-то място по брутни записани премии на застрахователния пазар в България.

9.6. ОСНОВАНИЯТА ЗА ВСЯКАКВИ ДЕКЛАРАЦИИ, НАПРАВЕНИ ОТ „ЗД ЕВРОИНС“ АД ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД е част от застрахователната подхолдингова група на „Еврохолд България“ АД, а именно „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

В застрахователната група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД към края на 2020г. влизат общо единадесет застрахователни дружества, от които три регистрирани в Република България, а останалите със седалища извън нея (в Румъния, Гърция, Северна Македония, Русия, Украйна, Грузия, Беларус).

„ЗД Евроинс“ АД е динамична компания, която през последните години непрекъснато разширява дейността си. Дружеството предлага пълна гама от застрахователни продукти. През 2019 г и 2020 г. дружеството отчита нарастване съответно от 41% и 23% на брутните записани премии, като основната причина за това е органичния ръст в директното застраховане, както на територията на България, така и на териториите на Гърция, чрез действащ клон от началото на февруари 2019 година и Полша, Испания, Италия и Великобритания, съгласно принципа за Свободата на предоставяне на услуги в рамките на Европейския съюз. Налице е непрекъснато подобряване на качеството на услугите в тези страни, разчитайки на увеличаване на партньорската и на клиентската мрежа на Дружеството, подобрени ИТ възможности и възможности за пазарен анализ и сегментация.

„ЗД Евроинс“ АД се възползва от възможностите на групата Еврохолд от която е част, а именно:

- Едно от основните предимства на „ЗД Евроинс“ АД е тясното му сътрудничество с останалите дружества от групата Еврохолд, от която застрахователя е част. Бизнес моделът изграден от „Еврохолд България“ АД се основава предимно на синергиини връзки и взаимоотношения между подхолдинговите структури, чрез които дъщерните дружества създават нови иновативни, конкурентни и комбинирани продукти и услуги. Предлагането на съвместни продукти и комбинирането на точките на продажба води до предлагане от типа „всичко под един покрив“ – автомобил, застраховане, лизинг. Взаимно допълващите се дейности дават по-високи възможности за бързо нарастване на пазарните дялове. Вътрешният модел на работа е базиран на идеята всяко бизнес направление да постигне самостоятелна финансова рентабилност и оптимизиране на разходите и да служи като източник на бизнес за другите направления. Създадена е система за непрекъснато следене поведението на потребителите и тяхната удовлетвореност с цел задоволяване потребностите и очакванията на клиентите.

- Друго основно предимство пред „ЗД Евроинс“ АД е взаимодействието и обмяната на опит с останалите застрахователи в групата на „Еврохолд България“ АД. В последните 5 години „Евроинс Иншурънс Груп“ АД направи придобивания на застрахователи в ЦИЕ / ЮИЕ / ОНД от няколко големи западни и международни лидери в бранша, като се възползва от техния успешен опит и иновативен подход. По този начин „Евроинс Иншурънс Груп“ АД получи възможността да придобие ценно ноу-хау и най-добри практики, съчетани с опитен мениджмънт и персонал. Отделно от това, за да отговори на новите условия и потребности, застрахователната група следи пазарната среда в секторите и държавите в които оперира и непрекъснато подобрява своя бизнес модел и начина, по който доставят стойност на клиентите използвайки опита, развитието на продуктите и ноу-хау на различните държави в които оперира. По този начин групата внедрява най-добрите практики на едни компании като ги прилага и в останалите и успява да създава нови продукти, силен канал за дистрибуция, силна клиентска база и добро взаимодействие.

Описаните по-горе предимства дадоха възможност на „ЗД Евроинс“ АД, които е традиционно силен в сегментите на автомобилното застраховане, използвайки събраното ноу-хау и опит, да предприеме стъпки за диверсификация на продуктовото си портфолио и канали за дистрибуция като същевременно поддържа синергиините връзки с останалите бизнес линии в групата Еврохолд, което от своя страна допринася за увеличаване на приходите на дружеството и пазарният му дял.

Дружеството се конкурира основно с общозастрахователните компании в страната заемащи челните 7 места по брутни записани премии.

9.7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

Българският общозастрахователен пазар през 2020 г. се характеризира със следните фактори:

- Запазен растеж на приходите по записани брутни премии (на годишна база с 15.6% за 2019г. и с 1.7% за деветмесечието на 2020г.);
- Висок потенциал за развитие, предвид относително ниските нива на застрахователна плътност и застрахователно проникване;
- Висока степен на пазарна концентрация - седемте най-големи дружества продължават да поддържат дял от над 70% от брутният премиен приход в сектора;
- Силно доминиращ дял на автомобилните застраховки в структурата на агрегирания застрахователен портфейл – над 70% в последните три години.

Общите основни фактори, които възпрепятстват развитието на дейността и печалбите на общозастрахователните компании, продължават да бъдат все още бавното развитие на българската икономика и съпътстващите го относително ниска икономическа активност и несигурност по отношение на бъдещите доходи на домакинствата. От края на месец март 2020 г. върху развитието на сектора влияние оказва и извънредната ситуация във връзка пандемията на COVID-19.

На този фон ръководството на „ЗД Евроинс“ АД счита, че макроикономическите фактори, ще продължат да оказват влияние върху резултатите през 2021 г. като брутният премиен приход на Дружеството ще бъде в пряка зависимост от развитието на общозастрахователния пазар в страната.

Взимайки предвид влиянието на макроикономическите фактори върху бъдещата дейност и рентабилност на Дружеството, фокусът на неговото развитие в краткосрочен план ще бъде към увеличаване на пазарния дял на компанията и оптимизиране на структурата на застрахователния портфейл в посока на подбор на по-малко щетими клиенти при оценка на риска, поддържане на висока компетентност на подписвачите, обучения на търговската структура и сегментация на потребителите на застрахователните продукти според пазарните тенденции и развитието на икономиката в страната и страните от Европейския съюз, в които Дружеството оперира. В дългосрочен план, наред с нарастване на портфейла, Дружеството се стреми към оптимизиране на аквизиционните и административните разходи и постигане на положителен технически резултат по

основните видове бизнес. В стратегията на „ЗД Евроинс“ АД е заложено развитие на бизнеса по линия на свобода на услугите и развитие на клона в Гърция.

През 2021 г. Ръководството ще продължи да полага усилия в усъвършенстване на системата и процесите по докладване, оперативна отчетност, както и актуализация на системата на управление.

Въздействие на усложнена вирусологична обстановка от COVID-19 върху инвестиционната дейност на „ЗД Евроинс“ АД

„ЗД Евроинс“ АД, отчита усложнената вирусологична обстановка от COVID – 19 и въведеното извънредно положение като съществено събитие. С оглед международното икономическо отражение на ефектите от въведените рестрикции на държавно ниво в засегнатите държави, Ръководството на Дружеството, в тясно сътрудничество с Комитета по риска на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ), извърши непрекъснат мониторинг и анализ на състоянието на притежаваните от „ЗД Евроинс“ АД инвестиции и на състоянието на международните финансови пазари, в т.ч. на “Българска фондова борса“ АД - София, в условията на разразилата се от месец март 2020 г. пандемия от COVID - 19.

Процесът по ежедневно и непрекъснато наблюдение и анализ на инвестиционния климат и неговото отражение върху „ЗД Евроинс“ АД е залегнал в инвестиционната политика на Дружеството, съгласно която се управлява инвестиционният процес. В нея ясно са определени участниците в процеса, а именно СД, Финансов директор, Комитет по управление на риска на ЕИГ и инвестиционните посредници на дружеството. Всяко едно инвестиционно решение е единствено от компетентността на СД на Дружеството, като то се базира на съвместната работа на останалите участници, а целта е да се запази дългосрочната покупателна способност на активите, като се гарантира ликвидност и платежоспособност, които да позволят навременно обслужване на задълженията.

В края на миналата календарна година бе направен анализ, чиято цел бе да се постигне още по-голяма диверсификация и намаляване на рисковите експозиции, в които „ЗД Евроинс“ АД инвестира. Анализът и произтичащите от него промени, които следва да бъдат направени, се отнасят до следните групи инвестиции: акции, корпоративни облигации и колективни инвестиционни схеми.

На „ЗД Евроинс“ АД не са известни други тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които да се очаква да окажат значителен ефект върху перспективите на Гаранта за текущата финансова година.

9.8. ПРОГНОЗНА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

Застрахователят не е публикувал и не представя в настоящия Проспект прогноза или оценка на печалбата, също така не предвижда да се изготвят и оповестяват прогнози и оценки на печалбите в следващи периоди.

9.9. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Основен акционер в „ЗД Евроинс“ АД е застрахователния холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). Застрахователна група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД обхваща териториално, както България така и други държави от Европа.

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ ГАРАНТЪТ

„ЗД Евроинс“ АД е част от групата на мажоритарния си акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: eig@euroins.bg, интернет страница: www.eig.bg. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в направление „Застраховане“ на мажоритарния си акционер „Еврохолд България“ АД.

„Еврохолд България“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: office@eurohold.bg, investors@eurohold.bg; интернет страница: www.eurohold.bg. „Еврохолд България“ АД осъществява своята дейност съгласно

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

българското законодателство в четири направления – „Застраховане“, „Автомобили“, „Лизинг“ и „Финанси“. „Еврохолд България“ АД има създадено още едно направление – „Енергетика“, което към датата на Регистрационния документ не осъществява дейност.

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на Регистрационния документ 50.08% от капитала е „Старком Холдинг“ АД, дружество регистрирано в Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление - област София, община Етрополе, гр. Етрополе 2170, ул. “Руски“ No 191. „Старком Холдинг“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

Мажоритарен акционер в „Старком Холдинг“ АД е Асен Милков Христов - български гражданин. Асен Христов е притежател на 51% от акциите с право на глас от капитала на „Старком Холдинг“ АД и Изпълнителен директор на дружеството, като упражнява и ефективен контрол върху „Старком Холдинг“ АД.

„Еврохолд България“ АД към датата на Регистрационния документ притежава контролно участие от 96.37% от броя на гласовете в общото събрание на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. От своя страна „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава към настоящия момент 98.63% от капитала на гаранта – „ЗД Евроинс“ АД. Други юридически и физически лица притежават общо 3.63% от капитала на гаранта, като никой от тях не притежава пряко или косвено повече от 5% от броя на гласовете в общото събрание на дружеството.

В таблицата по-долу е представена подробна информация за участията на „Старком Холдинг“ АД „Еврохолд България“ АД включително и „Евроинс Иншурънс Груп“ в дъщерни компании - включени в икономическите групи Старком, Еврохолд и ЕИГ.

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА НА СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД

Старком Холдинг АД	Държава / Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции / дялове	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към 31.12.2020 г. и към датата на Регистрационния документ
Дружество-майка					
Старком Холдинг АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	669 000	100 лв.	Асен Христов - 51%
					Кирил Бошов - 34%
					Велислав Христов - 15%
Дъщерни компании:					
Еврохолд България АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	197 525 600	1 лв.	Старком Холдинг АД – 50.07%
Първа Инвестиционна Банка	Русия	Банкова дейност, на територията на Руската Федерация.	19 750 000	10 рубли	Старком Холдинг АД - 92.10%
Куинтър Кепитъл Лимитед	Хонг Конг	Управление на активи (Asset management)	7 900 000	1 HKD	Старком Холдинг АД - 100%
Хансон Асет Мениджмънт	Великобритания	Управление на активи (Asset management)	15 082	1 GBP	Старком Холдинг АД - 87.80%
Старком Финанс ЕАД	България	Финансов лизинг, гаранционни сделки, придобивания на вземания по кредити и друга форма на финансиране	1 050 000	1 лв.	Старком Холдинг АД – 100%

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА НА ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД (включително и Групата на Гаранта) Информацията е представена по бизнес сектори, както следва:

Сектор	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал: към 31.12.2020 г.; и към датата на този документ
Дъщерни компании:					
Евроинс Иншурънс Груп АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	543 445 791	1 лв.	Еврохолд България АД – 95.95% (към 31.12.2020 г.); 96,37% (към този момент)
Оперативни компании:					
ЗД Евроинс АД	България	Застраховане	40 970 000	1 лв.	Евроинс Иншурънс Груп АД – 98.63%
Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А.	Румъния	Застраховане	532 823 413	1 RON	Евроинс Иншурънс Груп АД – 98.51%
Евроинс Осигуряване АД	Северна Македония	Застраховане	7 600	511,29 EUR	Евроинс Иншурънс Груп АД – 93.36%
ЗД ЕИГ Ре ЕАД	България	Застраховане	19 112 000	1 лв.	Евроинс Иншурънс Груп АД – 100%
ЗД Евроинс Живот ЕАД	България	Животозастраховане	1 137 507	10 лв.	Евроинс Иншурънс Груп АД – 100%
ЧАД Европейско Туристическо Застраховане ПрАТ	Украйна	Застраховки при пътуване	9 473 000	1 UAN	Евроинс Иншурънс Груп АД - 99.99%;
ЧАД ЗК Евроинс Украйна	Украйна	Застраховане	7 268 356 799	0,01 UAN	Евроинс Иншурънс Груп АД - 92.62%; ЧАД Европейско Туристическо застраховане, Украйна – 5.74%
Евроинс Клеймс М.И.К.Е.	Гърция	услуги по администриране на процеса на ликвидация на заведените застрахователни претенции по полици на Евроинс Клон Гърция	5 000	1 EUR	Евроинс Иншурънс Груп АД – 100%
ЗК Евроинс Грузия АД,	Грузия	Застраховане	3 238 284	1 GEL	Евроинс Иншурънс Груп АД – 50.04%
ЧАД ЗД Евроинс, (предишно име ЧАД ЗД ЕРГО)	Беларус	Застраховане	21 038	443.95 BYN	Евроинс Иншурънс Груп АД 93.12% (към 31.12.2020 г.); 100% (към този момент)
Руска Застрахователна компания Евроинс ООО	Русия	Застраховане	502 000 000 дяла	1 RUB	Евроинс Иншурънс Груп АД - 48.61% (асоциирано участие)

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Сектор	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции / дялове	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към 31.12.2020 г. и към датата на Регистрационния документ
Дъщерни компании:					
Авто Юнион АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, и продажба на участия дружества	80 008	500 лв.	Еврохолд България АД – 90.01%
Оперативни компании:					
Ауто Италия ЕАД	България	Внос, продажба и сервиз на автомобили	815 703	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Н Ауто София ЕАД	България	Внос, продажба и сервиз на автомобили	4 418 528	1 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Еспас Ауто ООД	България	Продажба и сервиз на автомобили	173 500	10 лв.	Н Ауто София ЕАД – Еспас Ауто ООД 51.00%

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Авто Юнион Сервиз ЕООД	България	Продажба, ремонт и поддръжка на автомобили	50	100 лв.	Авто Юнион АД – 100%
ЕА Пропъртис ООД	България	Покупко-продажба на недвижими имоти, развитие, благоустрояване и строителна дейност	50 000	1 лв.	Авто Юнион АД – 51.00%
Дару Кар АД	България	Търговия с автомобили, компоненти, резервни части, сервизна дейност	12 686	500 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Булвария Варна ЕООД	България	Продажба и сервиз на автомобили	150 770	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Булвария София ЕАД	България	Продажба и сервиз на автомобили	50 000	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Стар Моторс ЕООД	България	Внос, продажба и сервиз на автомобили	30 000	50 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Стар Моторс ДООЕЛ	Северна Македония	Внос, продажба и сервиз на автомобили	550 000	1 евро	Стар Моторс ЕООД – 100%
Стар Моторс SH.P.K.	Косово	Внос, продажба и сервиз на автомобили	40 000	1 евро	Стар Моторс ДООЕЛ – 100%
Мотохъб ООД	България	Внос, покупко-продажба и сервиз на скутери, мотоциклети и мотопеди.	200	1 лв.	Авто Юнион АД – 51.00%
Мотобул ЕАД	България	Внос, продажба на моторни масла, търговия с резервни части и автомобилни гуми	100 000	20 лв.	Авто Юнион АД – 100%
Бопар Про S.R.L.	Румъния	Търговия с резервни части и аксесоари /към момента не развива дейност/	100	10 румънски лей	Мотобул ЕАД – 99.00%
Бензин Финанс ЕАД	България	Картов оператор на горива	105 000	10 лв.	Авто Юнион АД – 100%

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Сектор Лизинг	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции / дялове	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към 31.12.2020 г. и към датата на Регистрационния документ
Дъщерни компании:					
Евролийз Груп АД	България	управление на участия в дъщерни компании	567 531	34 лв.	Еврохолд България АД – 90.01%
Оперативни компании:					
Евролийз Ауто ЕАД	България	финансов лизинг	20 000 000	1 лв.	Евролийз Груп АД – 100%
Евролийз Ауто СА - Румъния	Румъния	финансов лизинг	383 650	10 леи	Евролийз Груп АД – 77.98%; Евроинс Румъния Застраховане- Презастраховане С.А., Румъния – 20.45%
Евролийз Ауто, ДООЕЛ Скопие	Северна Македония	финансов лизинг	2000	50 евро	Евролийз Груп АД – 100%
Евролийз - Рент А Кар ЕООД	България	отдаване под наем на автомобили	29 350	100 лв.	Евролийз Груп АД – 100%
Аутоплаза ЕАД	България	продажба на употребявани автомобили	750 000	1 лв.	Евролийз Груп АД – 100%
София Моторс ЕООД	България	отдаване под наем на моторни превозни средства	610 000	1 лв.	Евролийз Груп АД – 100%
Амиго Лизинг ЕАД	България	финансов лизинг	1 200 000	1 лв.	Евролийз Груп АД – 100%

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Сектор Финанси	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към 31.12.2020 г. и към датата на Регистрационния документ
Дъщерни компании:					
Евро-Финанс АД	България	Инвестиционно посредничество в страната и чужбина, управление на активи	14 100 002	1 лв.	Еврохолд България АД – 99.99%; „ЗД Евроинс“ АД – 0.01%

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Сектор Енергетика	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към 31.12.2020 г. и към датата на Регистрационния документ
Дъщерни компании:					
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В.	Нидерландия	Холдингово дружество - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	1 000	1 евро	Еврохолд България АД – 100%
Оперативни компании:					
Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В.	Нидерландия	Холдингово дружество - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	1 000	1 евро	Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани II Б.В. – 100%

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Дружествата от сегмент Енергетика са създадени с цел придобиване на активите на ЧЕЗ Груп в България. Към датата на Регистрационния документ „Еврохолд България“ АД е получило разрешение от Комисията за защита на конкуренцията (на 29 октомври 2020 г.) да придобие контрол върху дъщерните дружества на ЧЕЗ Груп в България.

На 19 януари 2021 - Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) разреши на „Еврохолд България“ АД да придобие дружествата на чешката енергийна компания ЧЕЗ Груп в България, с което Еврохолд получи всички необходими регулаторни разрешителни за реализиране на придобиването.

„Еврохолд България“ АД ще придобие контрол над бизнеса на ЧЕЗ Груп в България чрез своята дъщерна и специално създадена за целта компания Ийстърн Юръпиън Електрик Къмпани Б.В., Нидерландия.

Сделката включва придобиване от страна на „Еврохолд България“ АД на 67% от капитала на електроразпределителното дружество „ЧЕЗ Разпределение България“ АД и компанията за обществено снабдяване с електроенергия „ЧЕЗ Електро България“ АД, както и 100% от акциите на лицензирания търговец на електроенергия „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, компанията за ИТ услуги – „ЧЕЗ ИКТ България“ ЕАД, фотоволтаичния парк „Фри Енерджи Проджект Орешец“ ЕАД, дружеството за производство на електричество от биомаса – „Бара Груп“ ЕООД, и „ЧЕЗ България“ ЕАД, която координира и управлява дейността на всички дружества на чешката група в страната.

Следващите стъпки по реализирането на сделката са подписването на договорите за финансиране и прехвърлянето на акциите. Финансирането ще бъде осигурено чрез собствени средства и заеман капитал от водещи глобални инвестиционни банки. Източник: *по информация публикувана на интернет страницата на „Еврохолд България“ АД (www.eurohold.bg).*

ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ГАРАНТА. ЗАВИСИМОСТ НА ГАРАНТА ОТ ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА**➤ Пряк контрол върху Гаранта**

Във връзка с осъществяване на пряк контрол върху Гаранта, „ЗД Евроинс“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

➤ Непряк контрол върху Гаранта

Във връзка с осъществяване на непряк контрол върху Гаранта, „ЗД Евроинс“ АД е непряко зависим от:

- „Еврохолд България“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Еврохолд България“ АД притежава 96,37 % (към датата на Регистрационния документ) от капитала на мажоритарния собственик на капитала на Гаранта – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД;
- „Старком Холдинг“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Старком Холдинг“ АД притежава 50,08 % (към датата на Регистрационния документ) от капитала на „Еврохолд България“ АД;
- от физическите лица – действителни собственици – по смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), а именно:
 - Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД;
 - Кирил Иванов Бошов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 34% от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

„ЗД Евроинс“ АД не е зависим пряко или непряко от други юридически субекти или физически лица в рамките на групата, освен от описаните по-горе лица.

„ЗД Евроинс“ АД няма договорености с други лица, нито са му известни такива договорености, действието на които може да доведе до конкретна бъдеща промяна в отношенията на контрол спрямо Дружеството.

9.10. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Към датата на този документ „ЗД Евроинс“ АД има едностепенна система на управление със следните органи:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите на дружеството;
- Изпълнителни директори на дружеството.

Дружеството се представлява и управлява от Съвет на директорите. Съставът на Съвета на директорите включва пет лица:

- Йоанна Цветанова Цонева - Председател и Изпълнителен директор;
- Румяна Гешева Бетова - Изпълнителен директор;
- Евгени Светославов Игнатов - Изпълнителен директор;
- Петър Веселинов Аврамов – Заместник председател и независим член на СД;
- Ирена Красиминова Лалова - Независим член на СД.

Дружеството има назначен Прокурист - Димитър Стоянов Димитров.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Оперативното ръководство и представителството на „ЗД Евроинс“ АД се осъществява от изпълнителните директори и прокуриста на дружеството:

- Димитър Стоянов Димитров, Прокурист
- Румяна Гешева Бетова;
- Йоанна Цветанова Цонева;
- Евгени Светославов Игнатов;

Начин на представяване: съвместно от двамата изпълнителни членове на съвета на директорите или от всеки един от изпълнителните членове на съвета на директорите съвместно с прокуриста на дружеството или от всеки един от изпълнителните членове на съвета на директорите съвместно с председателя на съвета на директорите или съвместно от председателя на съвета на директорите и прокуриста на дружеството.

Между членовете на управителния орган и прокуриста няма установени фамилни връзки.

Съвет на директорите

Име	Йоанна Цонева
Функция в рамките на застрахователя	Председател на СД и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност извън застрахователя	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Капитал – 3000“ АД – член на Съвет на директорите; ▪ „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите; ▪ „Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите; ▪ „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – член на Управителния съвет. <p><u>Прекратени:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Евроинс – Здравно Осигуряване“ ЕАД (с предишно наименование “Здравноосигурителна компания Свети Николай Чудотворец” АД) – изпълнителен член и заместник - председател на Съвета на директорите до 27.06.2017 г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е изпълнителен член и заместник - председател на Съвета на директорите на това дружество; ▪ „ВМ24.БГ” ЕООД – управител до 10.04.2017 г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е управител на това дружество.; ▪ „Индипендънт Броудкаст България” ООД – управител до 12. 03. 2009 г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е управител на това дружество; ▪ „Медикъл Асистънс Марцианопол” АД – представител по чл. 234 ТЗ на члена на Съвета на директорите – „Дабъл Ком” ЕООД от 14.05.2008г. до 05.12.2012г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е представител по чл. 234 ТЗ на члена на Съвета на директорите – „Дабъл Ком” ЕООД; ▪ „Авто Юнион Сервиз“ ЕООД – управител до 08.06.2009г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е управител на това дружество.

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Име	Румяна Бетова
Функция в рамките на застрахователя	Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност извън застрахователя	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Кю Би И Иншурънс (Юръп) Лимитид – Клон София” КЧТ– управител; ▪ „Застрахователно дружество ЕИГ Ре” ЕАД – изпълнителен член на Управителния съвет; ▪ “Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите.

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Име	Евгени Игнатов
Функция в рамките на застрахователя	Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност извън застрахователя	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие на лицето в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаващ повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието му в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Име	Петър Аврамов
Функция в рамките на застрахователя	Заместник председател и Независим член
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност извън застрахователя	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Веделя инвест“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала; ▪ „Веделя“ ЕООД - Управител и едноличен собственик на капитала ▪ „Бдин“ АД – член на Съвета на директорите; ▪ „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – Член на Надзорния съвет. <p><u>Прекратени:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – Председател и изпълнителен член на Управителния съвет, като към датата на Доклада за дейността лицето не е Председател и изпълнителен член на Управителния съвет на това дружество.

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Име	Ирена Лалова
Функция в рамките на застрахователя	Независим член
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност извън застрахователя	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие на лицето в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаващ повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието му в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Прокурист

Име	Димитър Димитров
Функция в рамките на застрахователя	Прокурист
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43
Данни за извършвана дейност извън застрахователя	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Евролоджистик Текнолъджис“ ЕООД – управител; ▪ „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите; ▪ „Криейтив Софтуеър Солюшънс“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала; ▪ „Старком Холд“ АД – член на Съвета на директорите; ▪ „Фар Консулт“ ООД - в ликвидация – съдружник и управител; ▪ „Еврохолд България“ АД – заместник – председател на Надзорния съвет; ▪ „Старком Финанс“ ЕАД – член на Съвета на директорите. <p><u>Прекратени:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ „Балканска Телекомуникационна Компания“ ЕООД – управител до 28.08.2012 г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е управител на това дружество; ▪ „Алкомерс“ ЕООД – управител до 25.01.2018г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е управител на това дружество; ▪ „Профоника“ ЕООД – управител до 05.03.2014 г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е управител на това дружество;

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ „Смартнет” ЕАД (с предишно наименование “Спортпроект” ЕАД) – изпълнителен член на Съвета на директорите до 03.11.2015 г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е изпълнителен член на Съвета на директорите на това дружество; ▪ „Ековера” ЕООД (с предишно наименование „Зелени“ ЕООД)– едноличен собственик на капитала и управител до 27.1.2017 г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е едноличен собственик на капитала и управител на това дружество; ▪ „Еврохолд Имоти” ЕООД (понастоящем „Образователно-спортен комплекс Лозенец“ ЕООД) – управител до 05.03.2014г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е управител на това дружество; <p>„Грийнхаус Пропъртис“ АД (с предишни наименования „Баскетболен клуб Черно море“ ЕАД и „ЕВРОХОЛД ИМОТИ“ АД) – член на Съвета на директорите до 16.12.2013г., като към датата на Доклада за дейността лицето не е член на Съвета на директорите на това дружество.</p>
--	---

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Други ключови служители

Основни/ключови функции в „ЗД Евроинс” АД са легитимирани с приетата от УС организационна структура. Обхватът на тяхната дейност е съобразен с предвиденото по чл. 78-103 от КЗ, като са отчетени спецификите и нуждите на Дружеството.

Лицата, определени за изпълнение на ключови функции се номинират и избират от СД на Дружеството. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган преди тяхното назначаване в случаите, когато такова се изисква, съгласно законодателството.

Име	Антон Пиронски
Длъжност	Вътрешен одитор
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Име	Михаил Тенев
Длъжност	Ръководител на “Специализирана служба за вътрешен контрол”
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Име	Милена Найденова
Длъжност	Мениджър Съответствие
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Име	Марионела Стоилкова
Длъжност	Отговорен актюер
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Име	Силвия Ковачева
Длъжност	Риск мениджър
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Име	Ива Колячева-Петкова
Длъжност	Функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация
Служебен адрес	гр. София, бул. „Христофор Колумб” № 43

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

Конфликт на интереси

Не са известни потенциални конфликти на интереси и/или настъпили конфликти на интереси по повод задълженията на горепосочените лица към „ЗД Евроинс“ АД и техни частни интереси и/или други задължения.

Лицата не са сключвали с Застрахователя договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не съществуват договорености или споразумения между акционери, клиенти, кредитори, доставчици и/или други, имащи отношение към Застрахователя лица, съгласно които някое от горепосочените лица е избрано да заеме съответната позиция в системата на управление на Дружеството.

Одитен комитет

На основание чл. 107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит, Общото събрание на акционерите на „ЗД Евроинс“ АД е избрал одитен комитет в състав от 3 (трима) члена.

Членове на одитния комитет са, както следва:

Членове на Одитния комитет на Евроинс
Снежана Гелева
Виолета Станишева
Иван Мънков

В съответствие с разпоредбите на ЗНФО Одитният комитет на „ЗД Евроинс“ АД има следните функции:

- Наблюдава процесите по финансово отчитане в дружеството;
- Наблюдава ефективността на системата на вътрешния контрол;
- Наблюдава системата за управлението на рисковете;
- Наблюдава независимия финансов одит;
- Извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор.

Целта на Одитния комитет е да подпомага ръководство на „ЗД Евроинс“ АД при изпълнение на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяването на ефективността на системите за вътрешен финансов контрол и наблюдаване ефективността и обективността на вътрешните и външните одитори и постигане на целите, поставени пред дружеството.

9.11. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

Основни акционери, притежаващи пряко 5 на сто или повече от акциите с право на глас към датата на този документ

Наименование	„ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД
ЕИК	175394058
Брой акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД	Към датата на изготвяне на настоящия документ акционерът притежава пряко 40 410 171 (четиридесет милиона четиристотин и десет хиляди сто седемдесет и една) акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД
Процентен дял на притежаваните акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД	Притежаваните от акционера акции с право на глас от капитала на „ЗД Евроинс“ АД му дават право на 98,63% от гласовете в общото събрание на „ЗД Евроинс“ АД

Източник: „ЗД Евроинс“ АД

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Към настоящия момент няма други лица, които пряко да притежават повече от 5 на сто от акциите с право на глас в капитала на „ЗД Евроинс“ АД.

Основен акционер в „ЗД Евроинс“ АД е застрахователния холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ). Застрахователна група „Евроинс Иншурънс Груп“ АД обхваща териториално, както България така и други държави от Европа.

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА КЪМ КОЯТО ПРИНАДЛЕЖИ ГАРАНТЪТ

„ЗД Евроинс“ АД е част от групата на мажоритарния си акционер „Евроинс Иншурънс Груп“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: eig@euroins.bg, интернет страница: www.eig.bg. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в направление „Застраховане“ на мажоритарния си акционер „Еврохолд България“ АД.

„Еврохолд България“ АД - холдингово дружество регистрирано в Република България с ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление - бул. Христофор Колумб № 43; телефон: 02/9651651; адрес на електронна поща: office@eurohold.bg, investors@eurohold.bg; интернет страница: www.eurohold.bg. „Еврохолд България“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство в четири направления – „Застраховане“, „Автомобили“, „Лизинг“ и „Финанси“. „Еврохолд България“ АД има създадено още едно направление – „Енергетика“, което към датата на Регистрационния документ не осъществява дейност.

Мажоритарен акционер в „Еврохолд България“ АД притежаващ към датата на Регистрационния документ 50.08% от капитала е „Старком Холдинг“ АД, дружество регистрирано в Република България с ЕИК 121610851, със седалище и адрес на управление - област София, община Етрополе, гр. Етрополе 2170, ул. “Руски“ No 191. „Старком Холдинг“ АД осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

Мажоритарен акционер в „Старком Холдинг“ АД е Асен Милков Христов - български гражданин. Асен Христов е притежател на 51% от акциите с право на глас от капитала на „Старком Холдинг“ АД и Изпълнителен директор на дружеството, като упражнява и ефективен контрол върху „Старком Холдинг“ АД.

„Еврохолд България“ АД към датата на Регистрационния документ притежава контролно участие от 96.37% от броя на гласовете в общото събрание на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. От своя страна „Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава към настоящия момент 98.63% от капитала на гаранта – „ЗД Евроинс“ АД. Други юридически и физически лица притежават общо 3.63% от капитала на гаранта, като никой от тях не притежава пряко или косвено повече от 5% от броя на гласовете в общото събрание на дружеството.

Подробна информация за всяка от икономическите групи от които ЗД „Евроинс“ АД е част, а именно: „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, „Еврохолд България“ АД и „Старком Холдинг“ АД е представена в т. 9.9. „Организационна структура“ от този документ.

ОСЪЩЕСТВЯВАН КОНТРОЛ ВЪРХУ ГАРАНТА. ЗАВИСИМОСТ НА ГАРАНТА ОТ ДРУГИ ЮРИДИЧЕСКИ И ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА В РАМКИТЕ НА ГРУПАТА**➤ Пряк контрол върху Гаранта**

Във връзка с осъществяване на пряк контрол върху Гаранта, „ЗД Евроинс“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

➤ Непряк контрол върху Гаранта

Във връзка с осъществяване на непряк контрол върху Гаранта, „ЗД Евроинс“ АД е непряко зависим от:

- „Еврохолд България“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Еврохолд България“ АД притежава 96,37 % (към датата на Регистрационния документ) от капитала на мажоритарния собственик на капитала на Гаранта – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД;
- „Старком Холдинг“ АД, който упражнява непряк контрол върху „ЗД Евроинс“ АД, доколкото „Старком Холдинг“ АД притежава 50,08 % (към датата на Регистрационния документ) от капитала на „Еврохолд България“ АД;
- от физическите лица – действителни собственици – по смисъла на § 2, ал. 1, т. 1 от ДР на ЗМИП (Закон за мерките срещу изпирането на пари), а именно:
 - Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД;
 - Кирил Иванов Бошов, който упражнява непряк контрол върху Гаранта, доколкото лицето притежава 34% от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

„ЗД Евроинс“ АД не е зависим пряко или непряко от други юридически субекти или физически лица в рамките на групата, освен от описаните по-горе лица.

Мерки за предотвратяване на злоупотреба с контрол

Уставът на „ЗД Евроинс“ АД не съдържа специални разпоредби, които изрично да са насочени към предотвратяване на възможна злоупотреба с контрол върху Дружеството. Такива са предвидени в Търговския закон съгласно, който:

- Всеки един акционер притежава права, които произтичат от правото му на собственост върху акциите в „ЗД Евроинс“ АД и са независими от размера на участието му. Тези права произтичат пряко от разпоредбите на Търговския закон и са имплементирани в Устава на Дружеството.
- Всеки акционер притежава имуществени права, изразяващи се в право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерени на номиналната стойност на акцията (чл. 181, ал. 1 от ТЗ), както и право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването (чл. 194 от ТЗ).
- Всеки акционер притежава и неимуществени права. Такова е правото на участие в управлението на дружеството. То е лично и неотменимо право на всеки акционер и зависи единствено от притежаването на акции от капитала на Дружеството, а не от броя на притежаваните акции. Правомощията, включени в това право са акционерът да бъде уведомяван за свикване на общо събрание на акционерите на дружеството и респективно да участва в него и да поставя въпроси, да изказва мнения и да прави предложения. Чрез правото си на глас акционерите участват в приемането на решения на общото събрание по всички въпроси, включени в дневния ред. Всеки акционер има право да избира и да бъде избран в управителните органи на дружеството, има правото на информация, правото да иска назначаване на експерт-счетоводители от Агенцията по вписванията, ако такива не са били избрани от общото събрание на акционерите – чл. 249, ал. 1 от ТЗ.
- Всеки акционер разполага с правото на защита на членството, което е уредено в чл. 71 от ТЗ. Всеки акционер, може с иск пред окръжния съд по седалището на дружеството да защити правото на членство и отделните членствени права, в случай че счита, че същите са нарушени. Всеки акционер разполага и с право на отмяна решенията на общото събрание на дружеството съгласно чл. 74 от ТЗ, което се изразява във възможността за предявяване на иск пред

окръжния съд по седалище на дружеството за отмяна решението на общото събрание, когато то противоречи на повелителните разпоредби на закона или на устава.

Императивни мерки срещу злоупотреба с контрол са предвидени и в чл. 223а от ТЗ, където е регламентирано правото на акционерите, притежаващи заедно или поотделно най - малко 5 на сто от капитала за период от поне 3 месеца да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание. Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание те представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които желаят да бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред.

Изискванията за квалифициран кворум и/или мнозинство за приемането на определени решения, свързани с управлението на Дружеството също гарантират ограничаването на потенциална злоупотреба с контрол. Чл. 227 от ТЗ въвежда изискване за кворум –решение за изменение и допълнение на устава, преобразуване и прекратяване на дружеството, увеличаване или намаляване на капитала се вземат само ако на общото събрание е представена поне половината от капитала. За вземането на тези решения е необходимо мнозинство 2/3 от представения капитал, а за вземане на решение за преобразуване – мнозинство 3/4 от представените на събранието акции с право на глас.

Описание на всякакви договорености, известни на гарнта, действието на които може на някоя по-късна дата да породи промяна в контрола върху гарнта

„ЗД Евроинс“ АД няма договорености с други лица, нито са му известни такива договорености, действието на които може да доведе до конкретна бъдеща промяна в отношенията на контрол спрямо Дружеството.

9.12. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

„ЗД Евроинс“ АД не притежава дъщерни компании, поради което представената финансовата информация за разглеждания исторически финансов период в този документ е представена на индивидуална база.

Финансова информация за минали периоди

▪ Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните две финансови години, както и одиторските доклади за всяка от тези години

Представената одитирана финансова информация в настоящия Проспект за минали периоди включва исторически данни от:

- годишните одитирани индивидуални финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2018 г. и 2019 г., съдържащи:
 - Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
 - Отчет за финансовото състояние;
 - Отчет за паричните потоци;
 - Отчет за промените в собствения капитал;
 - Пояснения към финансов отчет;
 - Годишен доклад за дейността;
 - Доклад на независимия одитор.

Годишните одитирани финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2018 г. и 2019 г., със съдържание описано по-горе са достъпни на интернет страницата на дружеството (www.euroins.bg).

Забележка: при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД за 2019 г. е открита и отстранена счетоводна грешка касаеща одитираната съпоставима информация за 2018 г. изразяваща се в следното:

а) Отчетени през 2018 г. задължения и разходи, свързани с операциите на Клона на Дружеството в Република Гърция.

През 2018 година във връзка със започването на операциите на клона на Дружеството в Република Гърция на база на правото на установяване в друга държава на Европейския съюз, Дружеството-майка на „ЗД Евроинс“ АД – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е използвало услуги по отношение на определени дейности, свързани с откриването на Клона в Гърция. Този разход и съответното задължение е следвало съгласно постигнатите договорености да бъдат поети от „ЗД Евроинс“ АД. Техният размер е 489 хил.лв. В резултат на извършените процедури са извършени следните корекции:

- Разходите за външни услуги за сравнимия период са преизчислени на 6,659 хил.лв. от 6,170 хил.лв.,

б) Отчетени през 2018 г. задължения и разходи, свързани с Ликвидационната дейност на Дружеството в Република Гърция

В процеса на извършване на преглед на своите операции в Република Гърция (до 31 януари 2019 г. – оперирайки на база на правото за Свобода за предоставяне на услуги в рамките на Европейския съюз, а след това – оперирайки чрез свой клон на база на правото на свобода за установяване в рамките на Европейския съюз и във връзка с прехвърляне на ликвидационната си дейност на дружество от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, „ЗД Евроинс“ АД е идентифицирало неначислен разход през периода 2016 - 2018.

Поради естеството на разходите и техния данъчен ефект при последваща извършена проверка от държавни органи Дружеството е било задължено да начисли и допълнителна мораторна лихва в размер на 207 хил.лв. В резултат на извършените процедури са извършени следните корекции:

- Другите оперативни разходи за сравнимия период са преизчислени на 4,682 хил.лв. от 3,813 хил.лв.
- Позицията за натрупана загуба за сравнимия период към 31 декември 2018 г. е преизчислена на 18,356 хил.лв. от 16,358 хил.лв., във връзка с оповестената счетоводна грешка, като следва да се вземе предвид, че ефектът от изчислената грешка е в размер на 1,358 хил.лв. (за корекции през 2018 г.).
- Позицията за натрупана загуба за сравнимия период към 1 януари 2018 г. е преизчислена на 18,837 хил.лв. от 18,258 хил.лв., като следва да се вземе предвид, че ефектът от изчислената грешка е в размер на 640 хил.лв. (за предходни на 2018 г. периоди).

Във връзка с отстраняването на горе упоменатите грешки, в одитирания финансов отчет за 2019 г. са извършени следните корекции в съпоставимите данни за 2018 г.

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка в отчета за финансовото състояние

<i>В хил. лв.</i>	31 декември 2018	Увеличение / (намаление) за корекция на грешка	31 декември 2018 преизчислен
АКТИВИ			
Нематериални активи	436		436
Имоти, машини и съоръжения	2,505		2,505
Инвестиционни имоти	5,900		5,900
Финансови активи	37,865		37,865
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	133,881		133,881
Активи по отсрочени данъци, нетно	47		47
Вземания и други активи	59,221		59,221
Парични средства и парични еквиваленти	9,458		9,458
ОБЩО АКТИВИ	249,313		249,313
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	202,066		202,066
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	11,771	1,998	13,769
Подчинен срочен дълг	8,500		8,500
ОБЩО ПАСИВИ	222,337	1,998	224,335
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Акционерен капитал	32,470		32,470
Премийни и други капиталови резерви	10,864		10,864
Натрупана загуба	(16,358)	(1,998)	(18,356)
ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	26 976		24 978

Оповестяване на ефектите от счетоводната грешка в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

<i>В хил. лв.</i>	2018	Увеличение / (намаление) за корекция на грешка	2018 преизчислен
Записани бруто премии	172,889		172,889
Отстъпени премии на презастрахователи	(70,635)		(70,635)
Нетни премии	102,254		102,254
Промяна в брутния размер на пренос- премийния резерв	(13,112)		(13,112)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	9,693		9,693
Нетни спечелени премии	98,835		98,835
Приходи от такси и комисиони	19,113		19,113
Финансови приходи	1,245		1,245
Други оперативни приходи	4,263		4,263
Нетни приходи	123,456		123,456

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Настъпили щети, нетни от презастраховане	(49,994)		(49,994)
Аквизиционни разходи	(45,937)		(45,937)
Административни разходи	(14,284)	(489)	(14,773)
Финансови разходи	(1,138)		(1,138)
Други оперативни разходи	(10,028)	(869)	(10,897)
Печалба от оперативна дейност	2,075	(1 358)	717
Други приходи/(разходи), нетно	205		205
Печалба преди данъци	2,280	(1,358)	922
Разходи за от данъци върху дохода	(204)		(204)
Печалба за годината	2,076	(1,358)	718
Общо всеобхватен доход за годината	2,076	(1,358)	718

Потребителите на настоящия Проспект трябва да имат предвид, че навсякъде в настоящия Проспект отбелязаната със знак „“ преизчислена (коригирана) финансова информация за 2018 г. е налична в одитирания годишен финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД за 2019 г. като съпоставима информация и същата не е била подложена на процедура по независим финансов одит, но е прегледана от отговорния одитор при потвърждаване на началните салда на балансовите позиции към 01.01.2019 г., в т.ч. и на собствения капитал.*

▪ **Промяна на референтната балансова дата**

За периода на изискваната финансова информация за минали години, „ЗД Евроинс“ АД не е променял референтната си балансова дата.

▪ **Счетоводни стандарти**

Финансовите отчете на „ЗД Евроинс“ АД са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

▪ **Промяна на счетоводната рамка**

Последната одитирана финансова информация за „ЗД Евроинс“ АД, представена в настоящия Проспект, включваща сравнителна информация за предходната година, е представена и изготвена във форма, съгласувана с рамката за счетоводните стандарти. „ЗД Евроинс“ АД не възнамерява при следващите си публикувани годишни финансови отчети да променя счетоводната рамка, на база, на която изготвя и представя годишните и междинните си финансовите отчети.

▪ **Консолидирани финансови отчети**

„ЗД Евроинс“ АД не изготвя финансови отчети на консолидирана база.

▪ **Давност на финансовата информация**

Последната одитирана финансова информация на Гаранта е от одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2019 г. Към датата на Проспекта дружеството няма изготвени и публикувани одитирани финансови отчети за 2020 г.

■ Междинна и друга финансова информация

„ЗД Евроинс“ АД няма задължение да изготвя официални междинни финансови отчети, дружеството изготвя отчети и други справки единствено за регулаторни цел. Дружеството изготвя неаудитирани междинни финансови отчети за целите на консолидация на финансовата информация от дружеството-майка – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

➤ Неаудитирани междинни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД към 31.12.2020 г.

- ❑ Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход;
- ❑ Отчет за финансовото състояние;
- ❑ Отчет за паричните потоци;
- ❑ Отчет за промените в собствения капитал;
- ❑ Пояснения към финансовия отчет;

■ Публикувана междинна финансова информация след датата на последния одитиран финансов отчет

„ЗД Евроинс“ АД не публикувало официална информация за междинни финансови данни посочени в настоящия Проспект. Същите са налична в централния офис на дружество и могат да бъдат предоставени за преглед при желание от инвеститор.

9.13. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

➤ Данни от одитираните годишни финансови отчети към 2019 г. и 2018 г.

Приходи/Разходи. Финансов резултат

Показатели	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
	одитирани данни	преизчислени данни*	одитирани данни	неодитирани данни
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Записани бруто премии - общо застраховане	172,889		243,411	298,518
Отстъпени премии на презастрахователи	(70,635)		(113,770)	(145,443)
Нетни премии	102,254		129,641	153,075
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	(13,112)		(31,259)	(20,540)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	9,693		18,631	13,397
Нетни спечелени премии	98,835		117,013	145,932
Приходи от такси и комисионни	19,113		33,430	39,929
Финансови приходи	1,245		1,563	4,259
Други оперативни приходи	4,263		715	2,561
Нетни приходи	123,456		152,721	192,681
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(49,994)		(54,203)	(65,361)
Аквизиционни разходи	(45,937)		(63,264)	(77,144)
Административни разходи	(14,284)	(14,773)*	(14,182)	(17,025)
Финансови разходи	(1,138)		(2,277)	(3,539)
Други оперативни разходи	(10,897)		(11,880)	(21,782)
Печалба от оперативна дейност	2,075	717*	6,915	7,830

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Други приходи/разходи, нетно	205		(880)	(405)
Печалба преди данъци	2,280	922*	6,035	7,425
Разходи за данъци върху дохода	(204)		(454)	-
Печалба за периода	2,076	718*	5,581	7,425

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2018 г. и неаудитирани междинен финансов отчет към 31.12.2020 г.

*,2018г. преизчислени данни“ - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2018 г. в следствие на отстранена грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет за 2019 г. (виж Финансова информация за минали периоди)

Финансово състояние

Отчет за финансовото състояние	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
	одитирани данни	преизчислени данни*	одитирани данни	неодитирани данни
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ				
Нематериални активи	436		84	84
Имоти, машини и съоръжения	2,505		13,907	12,046
Инвестиционни имоти	5,900		5,823	-
Финансови активи	37,865		60,007	111,161
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	133,881		163,892	210,348
Активи по отсрочени данъци, нетно	47		66	66
Вземания и други активи	59,221		72,798	90,473
Парични средства и парични еквиваленти	9,458		17,595	6,677
ОБЩО АКТИВИ	249,313		334,172	430,855
ПАСИВИ				
Застрахователни резерви	202,066		260,966	330,667
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	11,771	13,769*	34,315	55,087
Подчинен срочен дълг	8,500		8,500	-
ОБЩО ПАСИВИ	222,337	224,335*	303,781	385,754
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ				
Акционерен капитал	32,470		32,470	40,970
Премийни и други капиталови резерви	10,864		10,864	10,864
Натрупана загуба	(16,358)	(18,356)*	(12,943)	(6,733)
ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	26,976	24,978*	30,391	45,101
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	249,313		334,172	430,855

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2018 г. и неаудитирани междинни финансови отчети към 31.12.2020 г.

*,2018г. преизчислени данни“ - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2018 г. в следствие на отстранена грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет за 2019 г. (виж Финансова информация за минали периоди)

Парични потоци

Паричен поток	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
	одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	876	33,946	36,425
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(2,096)	(23,737)	(45,290)
Нетни парични потоци от финансова дейност	1,413	(2,072)	(2,053)
Нетна промяна в паричните средства и паричните еквиваленти	197	8,137	(10,918)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	9,261	9,458	17,595
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	9,458	17,595	6,677

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2018 г. и неаудитирани междинни финансови отчети към 31.12.2020 г.

Избрани финансови коефициенти

ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.) ако не е указано друго	Отчетен период		
	31.12.2018 преизчислени данни*	31.12.2019 одитирани данни	31.12.2020 неодитирани данни
1. нетна балансова стойност	249,313	334,172	430,855
2. заеми	8,500	8,500	-
3. вземания	59,221	72,798	90,473
4. нетни спечелени премии	102,254	129,641	153,075
5. Други оперативни приходи и разходи (нетно)	(6,634)*	(11,165)	(19,221)
6. нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи)	92,201*	105,848	126,711
7. настъпили щети, нетни от презастраховане	(49,994)	(54,203)	(65,361)
8. настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи	(122,739)*	(145,806)	(184,851)
9. записани бруто премии за периода	172,889	243,411	298,518
10. Нетна печалба/загуба (след данъци)	718*	5,581	7,425
11. Собствен капитал	24,978*	30,391	45,101
Коефициент на задлъжнялост (дълг / собствен капитал)	0,03	0,025	0,00
Нетна рентабилност на собствения капитал (Нетна печалба/загуба / Собствен капитал)	2,87%	18,36%	16,46%
Коефициент на щетимост (настъпили щети, нетни от презастраховане / нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи))	54,22%	51,21%	51,58%
Комбиниран коефициент (настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи / нетни спечелени премии за периода)	1,24	1,12	1,21

Източник: „ЗД Евроинс“ АД – Одитирани годишни финансови отчети за 2019 г. и 2018 г. и неодитирани междинни финансови отчети към 31.12.2020 г.

*,2018г. преизчислени данни“ - представляват преизчислени (коригирани) данни за 2018 г. в следствие на отстранена грешка в съпоставимата финансова информация при изготвянето на одитирания годишен финансов отчет за 2019 г. (виж Финансова информация за минали периоди)

9.14. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ГОДИНИ**■ Одитирана финансова информация за минали години**

Годишните финансова информация за минали периоди на „ЗД Евроинс“ АД е била подложена на независим одит и дава вярна и обективна представа в съответствие с приложимите стандарти за одит. Одиторските доклади са изготвени в съответствие с Директива 2014/56/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и Регламент (ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета.

Съвместни външни одитори одитирали финансовите отчети за 2018 г. и за 2019 г. са:

- „МАЗАРС“ ООД, ЕИК 204638408

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цар Освободител“ № 2;

Членство в одиторска мрежа: MAZARS;

Управители: Илиас Зафеиropулос и Атанасиос Петропулос (прокурист);

Тел.: 02/878 00 02; E-mail: milena.mladenova@mazars.bg; Интернет адрес: www.mazars.com

- „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД, ЕИК 200876536

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Константин Величков 157-159, етаж 1, офис 3;

Членство в одиторска мрежа: NEXIA INTERNATIONAL;

Управители: Димитрина Захарина и Марина Кръстева;

Тел.: 02/920 46 70; E-mail: office@zaharinovanexia.com; Интернет адрес: www.zaharinovanexia.com

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Избраните от Общо събрание на акционерите (ОСА) външни одитори на Дружеството са регистрирани, съгласно Закона за независимия финансов одит както следва:

- „МАЗАРС“ ООД с регистрационен № 169/2017 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.
- „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД с регистрационен №138/2009г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

► **ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2018 г.**

Отговорен одитор за одита годишните финансови отчети за 2018 г. са:

- За „МАЗАРС“ ООД – Милена Младенова, включена в списъка на ИДЕС под № 0641, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Цар Освободител" № 2, офис сграда BNP Paribas, ет. 4. Милена Младенова членува в Първа софийска регионална организация на ИДЕС.
- За „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД – Димитрина Захарина, включена в списъка на ИДЕС под № 0415, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Константин Величков" № 157-159, ет. 1, офис 3. Димитрина Захарина членува във Втора софийска регионална организация на ИДЕС.

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2018 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторите на дружеството изразяват към своя доклад следното:

- **Мнение**

„По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

- **База за изразяване на мнение**

„Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.“

- **Обръщане на внимание**

„Обръщаме внимание на оповестената информация в Пояснение 27 „Акционерен капитал и резерви“ на финансовия отчет, че към 31 декември 2018 г. собственият капитал на Дружеството е под размера на регистрирания с 5,494 хил. лв. Ръководството ще предприеме действия за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.“

- **Ключови одиторски въпроси**

„Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.“

► **ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2019 г.**

Отговорен одитор за одита годишните финансови отчети за 2019 г. са:

- За „МАЗАРС“ ООД – Милена Младенова, включена в списъка на ИДЕС под № 0641, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Цар Освободител" № 2, офис сграда BNP Paribas, ет. 4. Милена Младенова членува в Първа софийска регионална организация на ИДЕС.

- За „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА” ООД – Димитрина Захарина, включена в списъка на ИДЕС под № 0415, със служебен адрес към настоящия момент – гр. София 1000, бул. "Константин Величков" № 157-159, ет. 1, офис 3. Димитрина Захарина членува във Втора софийска регионална организация на ИДЕС.

Във връзка с извършения одит на годишния финансов отчет за 2019 г., на „ЗД Евроинс“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторите на дружеството изразяват към своя доклад следното:

- **Мнение**

„По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).“

- **База за изразяване на мнение**

„Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.“

- **Обръщане на внимание**

„Обръщаме внимание на оповестената информация в Пояснение 1.2. „Действащо предприятие“ и в Пояснение 27 „Акционерен капитал и резерви“ на финансовия отчет, че към 31 декември 2019 г. собственият капитал на Дружеството е под размера на регистрирания с 2,079 хил. лв. Ръководството е предприело действия за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон.

Обръщаме внимание на Пояснение 31 „Събития след края на отчетния период“ към финансовия отчет, което оповестява съществено некоригиращо събитие, свързано с разпространението на пандемията от коронавирус (COVID-19). Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България в резултат на COVID-19 може да повлияе неблагоприятно върху операциите на Дружеството, в частност върху спадът в цените на финансовите инструменти на фондовите борси и застрахователните му операции. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията. Ръководството внимателно следи ситуацията и е предприело и планира да предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти върху Дружеството във връзка с обявеното извънредно положение.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на тези въпроси.“

- **Ключови одиторски въпроси**

„Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.“

В периода обхванат от историческата финансова информация, одиторите на „ЗД Евроинс“ АД посочени по-горе не са напускали, не са били отстранявани и не са подавали оставка. Същите одитори са избрани да одитират финансовия отчет на дружеството и за 2020 г., а именно одиторските дружества „МАЗАРС“ ООД и „ЗАХАРИНОВА НЕКСИА“ ООД.

▪ **Друга информация за гаранта в настоящия документ, която е била одитирана от одиторите**

Настоящият документ не съдържа друга информация за Гаранта, различна от представените данни от одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2018 г. и 2019 г., която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори, както и не е изготвян доклад за такава друга информация.

▪ **Информация за финансовата информация в настоящия документ, която не е извлечена от одитираните финансови отчети на гаранта, с посочване на източникът на данните и декларация, че данните не са били одитирани**

В настоящия документ предоставената финансова информация е извлечена от следните източници:

- **Одитирана финансова информация:**
 - ❑ одитираните годишни финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД за 2018 г. и 2019 г.;
- **Неодитирана финансова информация:**
 - ❑ неодитирана финансова информация от междинните финансови отчети на „ЗД Евроинс“ АД към 31.12.2020 г.

Няма друга финансова информация в този документ относно Гаранта, която да е извлечена от други източници.

9.15. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Към датата на Проспекта, „ЗД Евроинс“ АД е страна по държавни, правни или арбитражни производства, (включително всякакви такива висящи производства или такива които биха могли да бъдат образувани, и за които гаранта и дружествата в икономическата му група да са осведомени), свързани с обичайната му дейност по застраховане. Като цяло дейността на застрахователите, осъществяващи дейност по общо застраховане, се отличава със значителен обем дела, по които те са страна. Но през периода, обхващащ най-малко предишните 12 месеца, не са налице такива производства, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху дружеството и/или финансовото му състояние или рентабилността му.

Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация или несъстоятелност на „ЗД Евроинс“ АД.

9.16. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВАТА И ТЪРГОВСКАТА ПОЗИЦИЯ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛЯ

За периода от последния одитиран финансов отчет за 2019 г. до настоящия момент, не е настъпила значителна промяна във финансовата и търговската позиция на застрахователя.

9.17. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към датата на настоящият документ, капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е в размер на 40 970 000 (четиридесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди) лева, разпределен в 40 970 000 (четиридесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди) броя неделими поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев за 1 (една) акция.

Всички акции на дружеството са поименни, безналични, непривилигирани, с право на глас, като всички акции се ползват с еднакви права.

УСТАВ

Актуалният устав на Дружеството е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 12.11.2020 г. с номер на вписване 20201112160224.

От датата на учредяване на „ЗД Евроинс“ АД вписаният на 07.03.2008 г. учредителен устав на дружеството е бил променян 13 пъти, чиито обявявания са както следва: на 03.08.2008 г., на 03.07.2009 г., на 21.01.2010 г., на 07.06.2011 г., на 01.09.2014 г., на 14.01.2015 г., на 12.03.2015 г., на 28.08.2017 г., на 27.10.2017 г., на 13.12.2017 г., на 21.01.2020 г., на 09.07.2020 г., и на 12.11.2020 г.

ДОКУМЕНТ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Съгласно чл. 1. (1). от Устава – „ЗД Евроинс“ АД е акционерно дружество, което извършва търговска дейност, съгласно разпоредбите на Кодекса за застраховането, Търговския закон и действащото законодателство на Република България.

Съгласно чл. 7. от Устава - Дружеството се създава за неопределен срок и съществуването му не е ограничено с друго прекратително условие.

Съгласно чл. 6. (1) от Устава - предметът на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е, както следва: Дружеството има предмет на дейност застраховане, като извършва следните видове застраховки:

- застраховка „Злополука“;
- застраховка „Заболяване“;
- застраховка на сухопътни превозни средства без релсови превозни средства;
- релсови превозни средства – всяка щета или загуба, нанесена на релсови превозни средства;
- летателни апарати - всяка щета или загуба, нанесена на летателни апарати;
- застраховка товари по време на превоз (включително стоки, багаж и др.);
- застраховка „Пожар“ и „Природни бедствия“;
- застраховка „Други щети на имущество“;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства – всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на сухопътни моторни превозни средства;
- гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати - всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на летателни апарати;
- гражданска отговорност на превозвача с летателни апарати;
- застраховка „Обща гражданска отговорност“;
- застраховка на кредити;
- застраховка „Помощ при пътуване“ (Асистанс);
- застраховка разни финансови загуби;
- застраховка „правни разноски“;
- застраховка на плавателни съдове;
- застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
- застраховка гаранции.

В Устава на Дружеството не са изрично разписани неговите основни цели, поради което основните цели на „ЗД Евроинс“ АД съвпадат с посочения предмет на дейност.

ЗНАЧИТЕЛНИ ДОГОВОРИ

Няма сключени значителни договори, които не са сключени в процеса на обичайната дейност на Застрахователя, които могат да доведат до задължение или право на някой член на групата, което е съществено за възможността на гаранта да посрещне задължението си към държателите на ценни книжа по отношение на ценните книжа, които се емитират.

Сключени за разглеждания исторически финансов период по-големи договори в изпълнение на основната дейност на Дружеството са следните:

- През 2019 година „ЗД Евроинс“ АД сключи 10-годишен договор за наем със „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, собственик на „Бизнес Център Еврохолд“, в който се намират централният офис на Дружеството.
- Във връзка със стартирането на дейността на „ЗД Евроинс АД - клон Гърция“ беше сключен договор с „Евроинс Клеймс“ М.И.К.Е за предоставяне на услуги свързани с обработването на застрахователните претенции по полици издадени от Клона. Евроинс Клеймс М.И.К.Е. е дъщерно дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТРЕТИ ЛИЦА И ИЗЯВЛЕНИЕ ОТ ЕКСПЕРТИ, И ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ВСЯКАКЪВ ИНТЕРЕС

В този документ не са включвани изявления и/или доклади, изготвени от външни консултанти, експерти или одитори, различни от оповестените в този документ лица и отнасящи се до Гаранта или предоставената гаранция.

Този документ включва само информация, която е предоставена от „ЗД Евроинс“ АД или е събрана от публични източници, които са упоменати на съответните места.

X. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

От датата на публикуване на Проспекта до изтичането на неговата валидност на разположение на инвеститорите в облигациите от настоящата емисия ще бъдат предоставени на хартиен носител за преглед в работното време на адреса за кореспонденция на Емитента, следните документи:

1. Актуален Устав на Дружеството;
2. Одитираните годишни консолидирани финансови отчети за 2018 г. и 2019 г.;
3. Неодитираните междинни консолидирани финансови отчети към 31.12.2020 г.;
4. Проспект за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации в три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа - част III;
5. Договор с избраната банка – довереник на облигационерите („Тексим банк“ АД) включително и всички приложения към договора с банката – довереник, които са неразделна част от него, в случай, че такива приложения са налични.
6. Застрахователен договор „Облигационен заем“ № 12900100000055/30.03.2020 г. и Добавък №1 от 05.03.2021г., както и всички бъдещи Анекси към него, в случай, че такива са налични
7. Всички доклади, декларации, писма и други документи, оценки и отчети, както и такива свързани с обезпечението на облигационния заем и гаранта ЗД „Евроинс“ АД, и с изплащането на лихви и главници към облигационерите, част от които е включена или посочена в настоящия Проспект.

Горе посочените документи ще бъдат налични в електронен вид на интернет страницата на дружеството www.euroleasegroup.com.

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ЕМИТЕНТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ЗАЕДНО С ОСТАНАЛИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ДОКУМЕНТИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ТЯХ НА АДРЕСА ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ НА ЕМИТЕНТА ПОСОЧЕН ПО-ДОЛУ:

ПРИ ПОИСКВАНЕ, ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ НА ПРОСПЕКТА НА ТРАЕН ИЛИ НА ХАРТИЕН НОСИТЕЛ.

ЕМИТЕНТ



„ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ АД

гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43

Тел.: +359 2 9651 555

Факс: +359 2 9561 687

от 9.00 – 17.30 ч.

Лице за контакт: **Ивайло Петков**

E-mail: i.petkov@euroleaseauto.bg;

info@euroleasegroup.com

Интернет страница: www.euroleasegroup.com

Посочените по-горе документи могат да бъдат разгледани в електронен вид на интернет страницата на „Евролийз Груп“ АД – (www.euroleasegroup.com);

Актуалният Устав на Емитента може да бъде намерен и в електронен вид на интернет страницата на Търговския регистър при Агенция по вписванията на адрес: (www.portal.registryagency.bg);

Всички одитираните годишни консолидирани финансови отчети и неодитирани междинни консолидирани финансови отчети са публично оповестени и налични на интернет страницата на „БФБ“ (www.bse-sofia.bg), „КФН“ (www.fsc.bg), както и на страницата на интернет страницата на специализирана финансова медия „X3News“ (www.x3news.com);

Проспектът за допускане до търговия на емисия корпоративни облигации ще бъде наличен в електронен вид и на интернет страниците на „КФН“ (www.fsc.bg) и „БФБ“ (www.bse-sofia.bg).

XI. ДЕКЛАРАЦИИ

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ

съгласно чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК:

Долуподписаният, Ивайло Емилов Петков, като съставител на настоящия Документ за ценните книжа към 05.03.2021 г., декларирам, че, доколкото ми е известно и след като съм положил всички разумни усилия да се уверя в това, съдържащата се в този документ информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

СЪСТАВИТЕЛ:



ИВАЙЛО ЕМИЛОВ ПЕТКОВ

Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

съгласно чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК:

Долуподписаният, Ивайло Емилов Петков, в качеството си на представляващ „Евролийз Груп“ АД, декларирам, че настоящият Документ за ценните книжа към 05.03.2021 г. съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

ЗА „ЕВРОЛИЙЗ ГРУП“ АД:



ИВАЙЛО ЕМИЛОВ ПЕТКОВ

Изпълнителен директор

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО
ЕВРОИНС“ АД, КАТО ЛИЦЕ ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА**

в съответствие с чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК и

в съответствие с чл. 89д, ал. 2 от ЗППЦК

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, същото в качеството му на Застраховател по издадената от „Евролийз Груп“ АД емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100001200, с подписа си декларираме, че

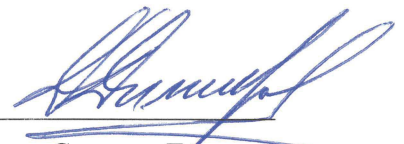
- доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържащата се в настоящия Документ за ценните книжа относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации е вярна и пълна, съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл;
- при изготвянето на настоящия Документ за ценните книжа е положена необходимата грижа за съответствие на съдържащата се в него информацията относно Застрахователя и Застрахователната полица, предоставена като обезпечение по емисията облигации с изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Глава шеста от Закона за публично предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

ДЕКЛАРАТОРИ:



Йоанна Цветанова Цонева

Председател на Съвета на директорите
и представляващ „ЗД Евроинс“ АД



Димитър Стоянов Димитров

Прокурист