

# ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД

## Прспект

### за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации

Предмет на допускане до търговия на регулиран пазар е емисия корпоративни облигации издадени на 08.03.2022 г. с обща номинална и емисионна стойност EUR 40 000 000 (четиридесет милиона евро).

Общият брой на облигациите от емисията е 40 000 (четиридесет хиляди) броя с номинална и емисионна стойност EUR 1 000 (хиляда евро) всяка една. Изплащане на главницата – на падеж, фиксирана лихва – 3.25% на годишна база и с период на лихвени плащания на всеки 6 (шест) месеца.

Облигациите от настоящата емисия са обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирвани и свободно прехвърляеми, с падеж 7 години (84 месеца) от датата на издаване на емисията. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си.

ISIN BG2100002224

FISN код: EVROHOLDBALGARI/3.25BD 20290308

CFI код: DBFUFRR

24 НОЕМВРИ 2023 г.

## ЧАСТ I РЕЗЮМЕ

Настоящият Прспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации на „Еврохолд България“ АД се състои от три части: Резюме на проспекта – част I, Регистрационен документ – част II и Документ за ценните книжа - част III. Прспектът съдържа цялата информация за емисията, необходима на инвеститорите за вземане на инвестиционно решение. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящото Резюме част I, Документа за ценните книжа - част III и с Регистрационния документ - част II от Прспекта, преди да вземат инвестиционно решение.

Членовете на Управителния Съвет на „Еврохолд България“ АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящия Прспект. 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 Прспекта.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩОТО РЕЗЮМЕ С РЕШЕНИЕ № ...../.....Г.**

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩОТО РЕЗЮМЕ 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 НАСТОЯЩОТО РЕЗЮМЕ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.**

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ.**

## I. ВЪВЕДЕНИЕ, СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

### A. Наименованието и международния идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа

**Емитентът** на ценни книжа е „Еврохолд България“ АД.

**Международен код за идентификация на ценните книжа:** ISIN код BG2100002224.

### B. Идентификационните данни и данните за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект (ИКПС)

„Еврохолд България“ АД е регистрирано в ТР с ЕИК 175187337 и има издаден идентификационен код на правния субект LEI code 74780000J0W85Y204X80.

Седалище и адрес за кореспонденция - п.к. 1592, гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43; Телефон - (+359) 2 9651 653; (+359) 2 9651 651 Лица за контакт – Галя Георгиева; Електронен адрес - [investors@eurohold.bg](mailto:investors@eurohold.bg); [g\\_georgieva@eurohold.bg](mailto:g_georgieva@eurohold.bg); Интернет адрес - [www.eurohold.bg](http://www.eurohold.bg).

### C. Данни за предложителя, които иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар

Предложителят, които иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар е емитентът „Еврохолд България“ АД.

### D. Идентификационните данни и данни за контакт на компетентния орган, който одобрява проспекта

Компетентният орган, който одобрява настоящия прспект е Комисия за финансов надзор. Контакт с компетентния орган: п.к. 1000, гр. София, ул. „Будапеща“ 16, централа: 02 9404 999, факс: 02 9404 606, e-mail: [bg\\_fsc@fsc.bg](mailto:bg_fsc@fsc.bg), интернет страница: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg).

**Е. Дата на одобряване на проспекта**

Комисия за финансов надзор е потвърдила настоящия Проспект за публично предлагане на корпоративни облигации (Допускане на дългови ценни книжа до търговия на регулиран пазар) издадени от „Еврохолд България“ АД на ..... г. с решение №..... /..... г.

**! ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ КЪМ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ:**

**Настоящото Резюме към проспект за публично предлагане на корпоративни облигации (допускане на дългови ценни книжа до търговия на регулиран пазар) е изготвено съгласно член 7 от Регламент (ЕС) № 1129/2017**

**1.** Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта, то съдържа основна информация относно същността на емитента и свързаните с него рискове, гаранциите предоставени като обезпечение на емитираните дългови ценни книжа и информация за предлаганите ценни книжа, които се допускат до търговия на регулиран пазар.

**2.** Всяко решение дали да се инвестира в ценните книжа обект на допускане до търговия на регулиран пазар следва да се основава на разглеждане на целия Проспект, а именно Резюмето заедно с останалите части на проспекта - Регистрационен документ и Документ за ценните книжа.

**3.** При инвестиране в емитираните дългови ценни книжа на Емитента, инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него.

**4.** Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разносните във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство.

**5.** Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разгледано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа.

**6.** Към този Проспект не са приложими изискванията на чл. 8, параграф 3, буква б) от Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 г. относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти.

**II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА****А. „Кой е емитентът на ценни книжа“****i. Данни за Емитента**

„Еврохолд България“ АД е акционерно дружество, на английски език се обозначава по следният начин: : „EUROHOLD BULGARIA“ S.A.. Дружеството няма учредени клонове. Акциите на Дружеството се търгуват на регулиран пазар в Република България на Основен пазар на Българска фондова борса, Сегмент акции Standard, с борсов код EUBG и в Република Полша на Варшавската фондова борса, Основен пазар на акции, с борсов код – EHG. дружеството е създадено за неопределен срок на съществуване.

Държава на учредяване и регистрация	Република България
Регистрационен номер	ЕИК 202304242
Законодателство	българско
Седалище и адрес за кореспонденция	гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб № 43
Телефонен номер	(+359) 2 9651 653; (+359) 2 9651 651
Електронен адрес (e-mail)	investors@eurohold.bg; office@eurohold.bg
Интернет страница (уебсайт)	www.eurohold.bg

**ii. Основни дейности**

**Предмет на дейност:** придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на дружествата, в които дружеството участва.

**Основна дейност:** Основната дейност на Емитента като холдингова компания е извършване на финансова дейност, свързана с придобиване, продажба и управление на участия и финансиране на свързани компании.

В таблицата по-долу е дадена информация за участията на Емитента в дъщерни компании:

Сектор Лизинг	Страна на регистрация	Основна дейност	Брой акции / дялове	Номинална стойност на 1 акция	% на участие в основния капитал към датата на Проспекта
<b>Дъщерни компании:</b>					
Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II Б.В.	Нидерландия	Холдингово дружество - участие, управление, контрол и финансиране на дружества	2 000	1 евро	Еврохолд България АД – 100%
Евроинс Иншурънс Груп АД	България	Холдингово дружество - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества	576 242 734	1 лв.	Еврохолд България АД –96,98%
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%
Електрохолд Грийн ЕООД	България	Консултантска и инвестиционна дейност	20 000	1 лв.	Еврохолд България АД – 100%

Приходите на „Еврохолд България“ АД на индивидуална база се формират от основната му дейност свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на дъщерни компании. Дружеството не извършва самостоятелна търговска и/или производствена дейност. Консолидираните приходи на Емитента включват освен реализираните от него приходи на индивидуална база и приходите от

**Резюме**

основната дейност на дъщерните му дружества след отчитане на вътрешно груповите консолидационни процедури (елиминации на вътрешно групови разчети).

**Основни акционери:** Мажоритарен собственик на капитала на Емитента е „Старком Холдинг“ АД, притежаващ 50,08% от капитала на Емитента. Следните акционери притежават пряко или косвено повече от 5% от броя на гласовете в общото събрание на дружеството: Старком Холдинг АД – 50,08%; KJK FUND II SICAV-SIF BALKAN DISCOVERY – 10,79%; Boston Management and Research, чрез притежавани от него фондове – 8,74%; СЛС Холдинг АД – 7,57% и ПОД Бъдеще, чрез управлявани от него фондове – 5,41%. Други юридически лица притежават общо – 15,81% от капитала на дружеството, и други физически лица – 1,60%.

➤ **Пряк контрол**

Мажоритарен акционер на „Еврохолд България“ АД е „Старком Холдинг“ АД, които притежава пряко 130 454 157 броя акции от капитала на Емитента към датата на Регистрационния документ, представляващи 50.08% от капитала. Пряк контрол върху Емитента се осъществява от мажоритарния акционер. „Еврохолд България“ АД не е зависим пряко от други субекти в рамката на групата освен от мажоритарният собственик на капитала „Старком Холдинг“ АД.

➤ **Непряк контрол**

Непряк контрол по смисъла на § 1, т. 14, буква а) от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК върху Емитента се осъществява от следните физическите лица, а именно:

- Асен Милков Христов, който упражнява непряк контрол върху Емитента, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

„Еврохолд България“ АД е непряко зависим 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 Емитента, доколкото лицето притежава 51 % от капитала на „Старком Холдинг“ АД; и Кирил Иванов Бошов, който упражнява непряк контрол върху Емитента, доколкото лицето притежава 34% от капитала на „Старком Холдинг“ АД.

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

Мажоритарният акционер не притежава различни права на глас. „Еврохолд България“ 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.

**iii. Управляващи и представителна власт**

„Еврохолд България“ АД има двустепенна система на управление, както следва – Управителен съвет, който се състои от четири физически лица и Надзорен съвет, който се състои от шест физически лица.

Управителният съвет на дружеството е в следния състав: Кирил Иванов Бошов, Асен Минчев Минчев, Велислав Милков Христов и Разван Стефан Лефтер.

Надзорният съвет е в следния състав: Асен Милков Христов, Димитър Стоянов Димитров, Кустаа Лаури Айма, Ради Георгиев Георгиев, Луис Габриел Роман и Ивайло Красимиров Ангарски.

Прокуриснт на „Еврохолд България“ АД е Милена Милчова Генчева.

Дружеството се представлява съвместно от двамата изпълнителни директори или от един изпълнителен директор и прокуриснт.

**Законово определени одитори**

Одитор на „Еврохолд България“ АД за 2021 г. и 2022 г. е Одиторско дружество „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 831716285 и със седалище и адрес на управление гр. София 1421, бул. „ЧЕРНИ ВРЪХ“ № 26, представлявано от Управителя – МАРИЙ ГЕОРГИЕВ АПОСТОЛОВ. Одиторско дружество „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД е включено в регистъра по чл. 20 от ЗНФО в България под номер 32 и е член на одиторската мрежа GRANT THORNTON INTERNATIONAL LIMITED. Отговорен одитор за одита за 2021 г. и 2022 г. е Силвия Динова е включено в регистъра по чл. 20 от ЗНФО под № 0737.

**В. „Каква е основната финансова информация относно емитента“**

Предоставената финансова информация е на база одитирани годишни консолидирани финансови отчети за 2021 г. и 2022 г., както и от прегледаните от регистриран одитор междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022 г. и неодитираният междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г. Финансовите отчети на „Еврохолд България“ 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).

**Финансова информация извлечена от „Консолидираните отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“**

Приходи, Разходи, Финансов резултат	2021	2022	2022/ 2021	30.06.2022 **	30.06.2023	30.06.2023/ 30.06.2022
(хил. лв.)	одитирани данни	одитирани данни	Изменение %	неодитирани данни	неодитирани данни	Изменение %
Приходи от енергийна дейност	1 211 069	3 581 011	195,7%	1 641 130	1 225 491	-25,33%
Приходи от застрахователна дейност	244 757	849 483	247,1%	434 686	901 680	107,43%
Приходи от финансово-инвестиционна дейност	25 301	10 604	-58,1%	4 990	6 433	28,92%
Приходи от дейността на дружеството-майка	4 521	1 303	-71,2%	688	82	-88,08%
<b>Приходи от оперативна дейност</b>	<b>1 600 809</b>	<b>4 442 401</b>	<b>177,5%</b>	<b>2 081 494</b>	<b>2 133 686</b>	<b>2,51%</b>
<b>Печалба от оперативна дейност</b>	<b>228 567</b>	<b>505 345</b>	<b>121,1%</b>	<b>219 524</b>	<b>489 021</b>	<b>122,76%</b>
<b>Печалба преди лихви, амортизации и данъци</b>	<b>99 981</b>	<b>244 523</b>	<b>144,6%</b>	<b>116 439</b>	<b>378 042</b>	<b>1,80%</b>
<b>Нетна печалба/(загуба) за годината от продължаващи дейности</b>	<b>-9 966</b>	<b>21 754</b>	<b>-318,3%</b>	<b>10 444</b>	<b>242 973</b>	<b>2226,44%</b>
Нетна (загуба)/печалба за годината от преустановени дейности	72 814	-198 309	-372,4%	62 424	-	-100,00%
<b>Нетна (загуба)/печалба за годината</b>	<b>62 848</b>	<b>-176 555</b>	<b>-380,9%</b>	<b>72 868</b>	<b>242 973</b>	<b>233,44%</b>
<b>Нетна (загуба)/печалба, отнасяща се към:</b>						
Собствениците на Дружеството-майка	46 874	-158 159	-437,4%	67 058	227 199	238,81%
Неконтролиращо участие	15 974	-18 396	-215,2%	5 810	15 774	171,50%

**Финансова информация извлечена от „Консолидираните отчети за финансовото състояние“**

КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2021	2022	2022/ 2021	30.06.2022*	30.06.2023	30.06.2023/ 2022
(хил. лв.)	одитирани данни	одитирани данни	изменение %	Прегледани от одитор данни	неодитирани данни	Изменение %
Общо пасиви	1 962 180	1 947 220	-0,8%	1 903 327	1 780 897	-8,5%
Общо собствен капитал	370 506	68 155	-81,6%	340 629	310 402	355,4%

**Финансова информация извлечена от „Консолидираните отчети за паричните потоци“**

Консолидиран Паричен поток	2021	2022	30.06.2022**	30.06.2023
	одитирани данни	одитирани данни	неодитирани данни	неодитирани данни
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-56 183	301 927	336 394	362 941
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-596 313	-217 851	-139 632	-156 473
Нетни парични потоци от финансова дейност	736 179	(22 547)	-22 038	-137 365
Нетно увеличение на пари и парични еквиваленти	83 683	61 529	174 724	69 103
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	68 800	152 483	152 132	214 012
Пари и парични еквиваленти в края на периода	152 483	214 012	326 856	283 115

**Финансови показатели на консолидирана база**

Показатели	2021	2022	2021 /2022	30.06.2022 **	30.06.2023	30.06.2022/ 30.06.2023
(хил. лв.)	одитирани данни	одитирани данни	Изменение %	неодитирани данни	неодитирани данни	Изменение %
Коефициент на финансова автономност	0,1079	0,0268	-75,1%	0,0958	0,1308	387,2%
Коефициент на задлъжнялост	9,2702	37,2476	301,8%	10,4420	7,6450	-79,5%
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	3 432 134	2 537 483	-26,1%	3 555 957	2 371 835	-6,5%
Коефициент на лихвено покритие	36,01	50,45	40,1%	50,45	33,31	-34,0%

30.06.2022\* - по данни от прегледаните от одитор междинни консолидирани финансови отчети към 30.06.2022 г. (преди преизчисление на прекратените в края на 2022 г. застрахователни дейности)

30.06.2022 \*\* - по данни от сравнителната информация за 2022 г. в междинния съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023 г. (след преизчисление на прекратените в края на 2022 г. застрахователни дейности и отчитането на резултатите им в „Нетна (загуба)/печалба за годината от преустановени дейности“)

**i. Проформа финансова информация:**

Дружеството не представя проформа финансова информация и такава не е включвана в настоящия проспект.

**ii. Кратко описание на всички забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди:**

- Във връзка с извършения одит на годишния консолидиран финансов отчет за 2021 г., на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява в своя доклад следното:

**Квалифицирано мнение** - „По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“ приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2021 г., нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните ѝ паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство“.

**База за изразяване на квалифицирано мнение** - 1. В приложение 38 „Репутация“ към консолидирания финансов отчет, Групата е оповестила балансова стойност на репутацията в размер на 172 723 хил. лв. към 31 декември 2021 г. Ръководството на Групата е извършило тест за обезценка на репутацията към края на отчетния период и е отчело загуба от обезценка на репутацията 20 174 хил. лв. през 2021 г. на база на извършени оценки и допускания. Поради присъщите несигурности, породени от спецификата на застрахователния бизнес, продължаващото негативно влияние на пандемията от коронавируса Covid-19, както и несигурната икономическа обстановка, обусловена с висока инфлация и очаквания за все по-силно негативно влияние вследствие на военните действия в Украйна, ние не бяхме в състояние да се убедим доколко използваните в оценките предположения и допускания за бъдещо развитие на дъщерните дружества от сегмент „Застраховане“ са обосновани и отразяват възможните ефекти на горепосочените фактори. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали и в какъв размер са необходими корекции на балансовата стойност на репутацията в размер на 164 478 хил. лв. към 31 декември 2021 г., свързана със застрахователния бизнес на Групата“.

„2. В приложение 25 „Дял на презастрахователите в техническите резерви“ към консолидирания финансов отчет е оповестен дялът на презастрахователите, отнасящ се до резерва за предстоящи плащания към 31 декември 2021 г. в размер на 646 501 хил. лв. Сумите, признати по презастраховане са действителните или прогнозираните суми, които се приспадат от brutните размери на техническите резерви в съответствие с финансовите ангажименти по договори за презастраховане, за които обичайно е присъща висока степен на субективна преценка и сложност. При определяне на размера на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания за едно от дружествата в Групата на стойност 421 191 хил. лв. към 31 декември 2021 г., ръководството е извършило съответните изчисления на база договорните условия, прилагайки свои преценки и допускания и последващ анализ на настъпили или очаквани събития. Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства доколко използваните в оценките предположения и допускания са обосновани по отношение на това дружество. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали и в какъв размер са необходими корекции на очакваните суми за възстановяване на Групата към 31 декември 2021 г.“.

„Обръщане на внимание“ - „Обръщаме внимание на приложение 57 „Събития след края на отчетния период“ към консолидирания финансов отчет, в което е оповестено некоригиращото събитие, свързано със започналата на 24 февруари 2022 г. военна инвазия на Руската федерация в Република Украйна и общата несигурност, породила се на световните пазари в резултат на военните действия. Много държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Русия и определени лица. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но очакванията са за значими икономическите щети, които да засегнат множество сектори на икономиката, както на България, така и на Европейския съюз. Намеренията на ръководството на Групата са да вземе всички необходими мерки, за да ограничи потенциални бъдещи негативни ефекти от санкциите срещу Руската федерация, имащи непряк ефект върху всички сфери на икономическата дейност в световен мащаб и в България, но въпреки това не се изключва възможността за бъдещо негативно влияние върху приходите, направените прогнози за бъдещото развитие, парични потоци и резултати на Групата в резултат на продължаващия военен конфликт, наложените рестрикции и други фактори. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.“

- Във връзка с извършения одит на годишния консолидиран финансов отчет за 2022 г., на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява в своя доклад следното:

**Квалифицирано мнение** - „По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“ приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2022 г., нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните ѝ паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.“

**База за изразяване на квалифицирано мнение** - Като е оповестено в приложение 45 „Събития след края на отчетния период“ към консолидирания финансов отчет, на 17 март 2023 г. румънският финансов регулатор Autoritatea de Supraveghere Financiara отне лиценза за извършване на застрахователна дейност на дъщерното дружество Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане С.А. („Euroins Romania Asigurare - Reasigurare“ S.A.). Решението на регулатора включва и откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (Fondul de Garantare a Asiguratilor) за временен администратор на дъщерното дружество. Ръководството на Групата е предприело процесуални действия за обжалване на така постановеното решение от регулаторния орган в Румъния. Като е оповестено в приложение 2.9 „Значими прецени на ръководството при прилагане на счетоводната политика“ към консолидирания финансов отчет, при изготвянето му ръководството на Групата е извършило анализ на наличната информация и обстоятелства, за да формира своята преценка относно начина на третиране и представяне на гореописаното събитие. Тази преценка се базира на разбирането, че поради промяна в правата за управление и контрол на дъщерното дружество, са налице условия за загуба на контрол върху дъщерното предприятие към 31 декември 2022 г. Поради сложността на възникналия казус, наложените ограничения и присъщите несигурности, както и липсата на детайлни насоки в МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно счетоводното третиране и представяне на освобождаване от дъщерни предприятия при загуба на контрол, ние не бяхме в състояние да убедим в разумна степен на сигурност чрез прилагането на алтернативни одиторски процедури относно оповестената нетна печалба от преустановената дейност на румънското дружество за 2022 г. в размер на 69 464 хил. лв., загубата от освобождаването му 247 392 хил. лв. и нетното изменение на паричните потоци от преустановени дейности в размер на 134 532 хил. лв. за 2022 г., свързани с него. Следователно ние не успяхме да определим дали и какви корекции са необходими на тези суми, отнасящи се до компонента в Румъния, така както са били определени в резултат на преценките и допусканията на ръководството на Групата.“

■ **Във връзка с извършения преглед на междинен съкратен консолидиран финансов отчет към 30.06.2022г. на „Еврохолд България“ АД и съставения „Доклад за преглед на независимия одитор“, одиторът на дружеството изразява в своя доклад следното:**

**База за квалифицирано заключение** - „1. В приложение 38 „Репутация“ към междинния съкратен консолидиран финансов отчет, Групата е оповестила балансова стойност на репутацията в размер на 169 598 хил. лв. към 30 юни 2022 г., от която 164 478 хил. лв. се отнася за застрахователния бизнес. Последните извършени тестове за обезценка на репутацията са извършени към 31 декември 2021 г. Поради присъщите несигурности, породени от спецификата на застрахователния бизнес, както и динамичната икономическа обстановка, обусловена с висока инфлация и очаквания за все по-силно негативно влияние вследствие на военните действия в Украйна, ние не бяхме в състояние да изпълним процедурите, които считахме за необходими и да определим доколко използваните в оценките предположения и допускания за бъдещо развитие на дъщерните дружества от сегмент „Застраховане“ са обосновани и отразяват възможните ефекти на горепосочените фактори. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали и в какъв размер са необходими корекции на балансовата стойност на репутацията от 164 478 хил. лв. към 30 юни 2022 г. отнасяща се за застрахователния бизнес на Групата.

2. В приложение 21 „Дял на презастрахователите в техническите резерви“ към междинния съкратен консолидиран финансов отчет е оповестен дялът на презастрахователите, отнасящ се до резерва за предстоящи плащания към 30 юни 2022 г. в размер на 719 333 хил. лв. Сумите, признати по презастраховане са действителните или прогнозираните суми, които се приспадат от brutните размери на техническите резерви в съответствие с финансовите ангажименти по договори за презастраховане, за които обичайно е присъща висока степен на субективна преценка и сложност. При определяне на размера на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания за едно от дружествата в Групата на стойност 457 989 хил. лв. към 30 юни 2022 г., ръководството е извършило съответните изчисления на база договорните условия, прилагайки свои преценки и допускания и последващ анализ на настъпили или очаквани събития. Чрез изпълнените одиторски процедури за преглед, ние не бяхме в състояние да определим доколко използваните в оценките предположения и допускания са обосновани по отношение на това дружество, както и ефектът от тяхното развитие спрямо 31 декември 2021 г. Съответно, ние не бяхме в състояние да определим дали и в какъв размер биха били необходими корекции на очакваните суми за възстановяване на Групата към 30 юни 2022 г.“

**Заключение** - „Въз основа на извършения от нас преглед, удостоверяваме, че с изключение на възможните ефекти от въпросите, описани в параграфа „База за квалифицирано заключение“, не ни е станало известно нищо, което да ни накара да считаме, че този междинен съкратен консолидиран финансов отчет не представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 30 юни 2022 г. и консолидираните финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за периода, завършил на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.“

### С. „Кой са основните рискове, характерни за емитента“

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че бъдещите резултати от дейността на Емитента могат съществено да се различават от минимални резултати като следствие настъпване на описаните рискове, или множество други рискови фактори. Най-значимите рискове за Емитента, според тяхното влияние са:

**Несистематични рискове:** Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента; Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента; Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата; Рискове, свързани с управлението на Емитента; Рискове, свързани с невъзможността на Емитента да набере капитали за финансиране на стратегическите си цели; Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри.

**Систематични рискове:** Макроикономически риск.

## III. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

### A. „Кой са основните характеристики на ценните книжа“

Всички основни характеристики на облигационния заем са описани, както следва:

#### i. Вид, ред и клас, ISIN на емисията облигации

- **Вид на облигациите от настоящата емисия:** Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, непривилегирани и свободно прехвърляеми;
- **Ред и клас:** Настоящата емисия облигации е втора по ред. Облигациите са от един клас и дават еднакви права на притежателите си;
- **Международен код за идентификация на ценните книжа:** ISIN код BG2100002224.

#### ii. Други основни характеристики на облигационния заем

- **Валута:** Евро (EUR), всички плащания по емисията /лихвени плащания и плащане на главницата/ ще се извършват в Евро;
- **Единична номинална и емисионна стойност:** 1,000 (хиляда) Евро всяка една;
- **Обща номинална и емисионна стойност:** EUR 40 000 000 (четиридесет милиона Евро);
- **Общият брой на облигациите от емисията:** е 40 000 (четиридесет хиляди) броя;
- **Срок на ценните книжа:** 7 години (84 месеца) от датата на издаване на емисията, като датата на издаване на облигациите е 08.03.2022 г., съответно датата на падеж е 08.03.2029 г.;
- **Купон:** 3,25% (три цяло и двадесет и пет %) на годишна база, фиксиран лихвен процент. Всички лихвени плащания се изчисляват като проста лихва върху номиналната стойност на облигационния заем. Базата за изчисляване на купона е: Реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината (Actual /Actual).
- **Период на лихвено и главничко плащане:** Лихвените (купонните) плащания по емисия са дължими на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията – 08.03.2022 г. Главницата е платима еднократно (bullet repayment) на падежа ведно с последното лихвено плащане.
- **Обезпечение на емисията облигации:** за обезпечаване на всички вземания по лихви и главници, с покритие 100% на риска от неплащане от страна на Емитента, на което и да е и всяко едно лихвено и/или главничко плащане е сключен застрахователен договор „Облигационен заем“ със ЗД Евроинс АД, ЕИК 121265113 (Застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022 г., с действие на полицата до 24.00 на 30.04.2029 г.



**iii. Права, материализирани в ценните книжа:**

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.

**Индивидуални права на облигационерите:** Право на вземане върху главница; Право на вземане за лихва; Право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите; Право да се поиска издаване на заповед за изпълнение; Право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност.

**Колективни права на облигационерите:** - упражняват се чрез Общото събрание на облигационерите и са: Право на съвещателен глас; Право на решаващ глас; Права на представителите на облигационерите.

**iv. Съответен ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на емитента в случай на неплатежеспособност, включително, когато е приложимо, информацията относно нивото на подчиненост на ценните книжа и потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ ЕС**

Облигационерите 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/.

Производство по несъстоятелност ще се открие, в случай, че Емитентът изпадне в неплатежеспособност. 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.

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.

**v. Евентуални ограничения за прехвърляне 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.

Евентуални ограничения за прехвърляне на ценните книжа могат да възникнат в случай, 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 запов.

**В. „Къде ще се търгуват ценните книжа“**

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.

Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитително закупуване. Облигациите от настоящата емисия няма да бъдат предмет на международно предлагане. Към датата на този Документ, Емитентът не възнамерява да предприема действия за допускане на облигациите 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).

**С. „Има ли гаранция свързана с ценните книжа“****i. Кратко описание на естеството и обхвата на гаранцията**

Обезпечението по настоящата емисия облигации е - Застрахователна полица № 12900100000078/26.04.2022 г. (Застрахователен договор „Облигационен заем“), сключена между Емитента и „ЗД Евроинс“ АД, застраховката е от клас Кредити - небанкови заеми. Застрахован/трето ползвачо се лице по застраховката са всички облигационери, притежаващи облигации от емисия корпоративни облигации, регистрирана в „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100002224, издадена от „Еврохолд България“ АД.

На основание Договор за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“, от 26.04.2022 г. сключен между „Еврохолд България“ АД и „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД, ЕИК 131134023, застрахователната полица № 12900100000078/26.04.2022 г. е сключена в полза на „ТИ БИ АЙ БАНК“ ЕАД в качеството му на Довереник на облигационерите по емисия облигации с ISIN BG2100002224 издадена от „Еврохолд България“ АД.

Застраховката покрива риска от неплащане от страна на Застрахователя „Еврохолд България“ АД в полза на всеки облигационер на която и да е дължима и изискуема вноска (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. Застраховката не покрива лихви за просрочие, неустойки и всякакви други задължения на застрахователя, освен задълженията му за заплащане на главниците и лихвите по облигациите от емисията.

Застрахователната сума в размер на сбора от всички вноски по главницата и/или договорна лихва и е с лимит до 49 100 000 Евро, равна на сбора от всички главници - с лимит до 40 000 000 Евро и договорни лихви - с лимит до 9 100 000 Евро по облигационния заем, дължими, считано от 08.03.2022 г. до окончателното погасяване на останалите главнични и лихвени задължения – 08.03.2029 г.

Застрахователната полица влиза в сила от 00.00 часа на датата, следваща датата на подписване и е валидна до 24.00 ч. на 30.04.2029г.

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), Емитентът не е заверил откритата банкова сметка на „Централен депозитар“ АД 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“.

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, Емитентът 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.

## ii. Кратко описание на лицето, гарантиращо ценните книжа, включително неговия ИКПС

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД) е вписано в Търговския регистър 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.

Контакт със „ЗД Евроинс“ АД може да се осъществява по следните начини: Седалище и адрес за кореспонденция: гр. София, п.к. 1592, р-н Искър, бул. Христофор Колумб №43; Телефон: 02/ 9651 525; Факс: 02/ 9651 526; E-mail: [office@euroins.bg](mailto:office@euroins.bg); Интернет адрес: [www.euroins.bg](http://www.euroins.bg)

„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. 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). Вписаният предмет на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е: Застраховане. Дружеството има лиценз за извършване на застрахователна дейност по всички видове застраховки по общо застраховане. Капиталът на „ЗД Евроинс“ АД е в размер на 40 970 000 (четиридесет милиона деветстотин и седемдесет хиляди) лева. В периода от 2006 – 2017 г., „ЗД Евроинс“ АД е публично дружество и се търгува на „Българска фондова борса“ АД.

„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 свободата на предоставяне на услуги и право на свобода на установяване в следните държави членки на ЕС: Италия; Гърция; Испания; Полша; Нидерландия; Германия и 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.

## iii. Основна финансова информация с цел оценяване на способността на лицето, гарантиращо ценните книжа да изпълни задълженията си по гаранцията.

Предоставената финансова информация е на база одитирани годишни финансови отчети за 2021 г. и 2022 г., както и неодитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г. Финансовите отчети 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).

Отчет за доходите	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	одитирани данни в хил. лв.	одитирани данни в хил. лв.	неодитирани данни в хил. лв.
Нетни спечелени премии	164 940	175 545	104 499
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(83 528)	(80 885)	(44 464)
Печалба от оперативна дейност	2 534	984	3 101
Печалба/Загуба преди данъци	3 136	2 338	2 653
Разходи за данъци върху доходите	(422)	(838)	-
Печалба за периода	2 714	1 500	2 653

Отчет за финансовото състояние	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	одитирани данни в хил. лв.	одитирани данни в хил. лв.	неодитирани данни в хил. лв.
Финансови активи	121 822	147 796	165 493
Парични средства и парични еквиваленти	8 032	10 338	6 650
Общо активи	334,172	430,855	451,462
Задължения по презастрахователни договори	19 707	6 800	8 594
Застрахователни резерви	384 545	428 742	467 213
Общо капитал и капиталови резерви	46 524	60 024	62 555

Паричен поток	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	одитирани данни в хил. лв.	одитирани данни в хил. лв.	неодитирани данни хил. лв.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	10 676	(1 096)	17 098
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(6 915)	(31 171)	(19 021)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(2 406)	34 573	(1 765)
<b>Нетна промяна в паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>1 355</b>	<b>2 306</b>	<b>(3 688)</b>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	6 677	8 032	10 338
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>8 032</b>	<b>10 338</b>	<b>6 650</b>

ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.) ако не е указано друго	Отчетен период		
	31.12.2021 одитирани данни	31.12.2022 преизчислени данни*	30.06.2023 одитирани данни
<b>Коефициент на задлъжнялост</b> (дълг / собствен капитал)	-	0.42	0.41
<b>Нетна рентабилност на собствения капитал</b> (Нетна печалба/загуба / Собствен капитал)	5.83%	2.50%	4.24%
<b>Коефициент на щетимост</b> (настъпили щети, нетни от презастраховане / нетни спечелени премии (вкл. други оперативни приходи и разходи) )	0.523	0.448	0.428
<b>Комбиниран коефициент</b> (настъпили щети, нетни от презастраховане + разходи / нетни спечелени премии за периода)	0.998	0.958	0.963

Резюме

**iv. Кратко описание на най-съществените рискови фактори, характерни за лицето, гарантиращо ценните книжа**

Най-значими за застрахователното дружество са следните рискове: Секторен риск; Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции и Фирмен риск.

**D. „Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа“**

Инвестирането в корпоративни облигации е свързано със значителни рискове, с които всеки инвеститор трябва да се запознае преди да вземе инвестиционно решение.

**Като най-значимите рискове относно настоящата емисия облигации, могат да се определят следните:** Облигациите не са подходяща инвестиция за неопитни инвеститори; Рискът от затруднения за плащане на главница и лихви/кредитен риск; Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем; Риск от предсрочно погасяване на емисията /риск от предплащане/; Риск от промяна на параметрите на емисията; Риск от неплащане на застрахователно обезщетение от страна на застрахователя.

**IV. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

**A. „При какви условия и при какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа“**

Емисията облигации е емитирана при условията на непублично (частно) предлагане на 08.03.2022 г. и към момента за тях се изиска допускане до търговия на регулиран пазар. 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.

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.

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 „Еврохолд България“ 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 да подаде нареждане за покупка или продажба. Плащанията по сключените сделки ще се извършват съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сепълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през „Централен депозитар“ АД. Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитително закупуване. Към датата на този Документ, Емитентът не възнамерява да предприема действия за допускане на облигациите 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). Но е възможно на следващ етап, Емитентът да предприеме действия за допускане до търговия на тези облигации (ISIN код BG2100002224) до търговия и на други пазари, включително и на организираната от ИП „Капман“ АД многогранна система за търговия MTF SOFIA.

**B. „Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия“**

Предложителят, който иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар е емитентът „Еврохолд България“ АД.

**C. „Защо е съставен този проспект“**

**i. Използването и прогнозна нетна стойност на постъпленията**

Проектът за допускане на настоящата емисия облигации на „Еврохолд България“ АД до търговия на регулиран пазар има за цел регистрация на емитираните 40 000 /четиридесет хиляди/ броя облигации от Емитента за търговия на организиран 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. Средствата набрани от емитираната облигационна заем в размер на 40 000 000 Евро са използвани за изпълнение на поставените цели в Предложението за записване на настоящата емисия корпоративни облигации при условията на частно плащане на дружеството, а именно: погасяване на краткосрочни задължения на Дружеството към банкови институции главници по заеми към Международна Инвестиционна Банка и Международна Банка за Икономическо Сътрудничество - с общ размер 11 856 715 Евро (23 189 719 лева); изплатени задължения по заеми към свързани лица Старком Холдинг АД - 19 238 380 Евро (37 627 000 лв.); вноски в увеличение на капитала на Ийстърн Юрпийн Електрик Къмпани II Б.В. (увеличение на премиен резерв) - 2 980 000 Евро (5 828 373 лв.); учредителна вноска в капитал на дъщерно дружество Дару Инвест 5 864 518 Евро (11 470 000 лв.).

**ii. Индикация дали предлагането е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент, като се посочва всяка непокрита част - Не са налице споразумения за поемане**

Не са налице споразумения за поемане.

**iii. Посочване на най-съществените конфликти на интереси, свързани с предлагането или допускането до търговия**

Не са известни потенциални конфликти на интереси и/или настъпили конфликти на интереси по повод задълженията на горепосочените лица (членове на Съвета на директорите) към Емитента „Еврохолд България“ АД и техни частни интереси и/или други задължения.

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.



**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛИТЕ**

Долуподписаните, **АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ** и **ГАЛЯ АЛЕКСАНДРОВА ГЕОРГИЕВА**, в качеството ни на съставители на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002224, издадена от „Еврохолд България“ АД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление: България, София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 („Емитент“), с настоящата

**ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ**

доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това, съдържащата се в настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002224, издадена от „Еврохолд България“ АД, информация е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл.



Асен Минчев

СЪСТАВИТЕЛИ:



Гая Георгиева

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА**

по чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните, **АСЕН МИНЧЕВ МИНЧЕВ**, в качеството ми на Изпълнителен директор и **МИЛЕНА МИЛЧОВА ГЕНЧЕВА**, в качеството ми на Прокуррист, и двамата в качеството ни на представляващи Емитента „Еврохолд България“ АД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 175187337, със седалище и адрес на управление: България, София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 („Емитент“) на основание чл. 89д, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), с настоящата

**ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ**

настоящият Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002224, издадена от „Еврохолд България“ АД, съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) и актовете по прилагането им.



Асен Минчев  
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАТОРИ:



Милена Генчева  
Прокуррист

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦЕТО, ГАРАНТИРАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА**

по чл. 89д, ал. 2 и по чл. 89д, ал. 6 във вр. с ал. 3

от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните, **РУМЯНА ГЕШЕВА БЕТОВА**, в качеството ми на Изпълнителен директор и **ДИМИТЪР СТОЯНОВ ДИМИТРОВ**, в качеството ми на Прокурист, и двамата в качеството ни на представляващи лицето, гарантиращо ценните книжа „ЗД Евроинс“ АД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 121265113, със седалище и адрес на управление: България, София, бул. „Христофор Колумб“ № 43 („Лице, гарантиращо ценните книжа“) на основание чл. 89д, ал. 2 и на основание чл. 89д, ал. 6 във вр. с ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), с настоящата

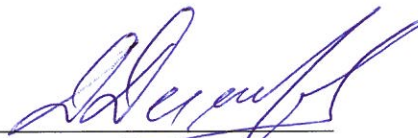
**ДЕКЛАРИРАМЕ, ЧЕ**

- при изготвянето на настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002224, изготвен от „Еврохолд България“ АД, е положена 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.
- доколкото ни е известно и след като сме положили всички разумни усилия да се уверим в това, информацията съдържащата се в настоящия Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100002224, изготвен от „Еврохолд България“ АД, е вярна и пълна, като съответства на фактите и не съдържа пропуски, които могат да засегнат нейния смисъл

ДЕКЛАРАТОРИ:



Румяна Бетова  
Изпълнителен директор  
на „ЗД Евроинс“ АД



Димитър Димитров  
Прокурист  
на „ЗД Евроинс“ АД

